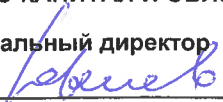


Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31/12/2017	31/12/2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	57 449 148	50 351 935
Инвестиционная недвижимость		70 699	70 699
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	131 689	138 058
Отложенные налоговые активы	19	100	149 441
Прочие внеоборотные активы		241 850	246 370
Итого внеоборотные активы		57 893 486	50 956 503
Оборотные активы			
Запасы	7	1 652 669	1 409 591
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	6 736 982	8 777 983
Авансовые платежи по налогу на прибыль		53 652	58 349
Денежные средства и их эквиваленты	9	870 987	757 465
Прочие оборотные активы		8 436	8 437
		9 322 726	11 011 825
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	10	2 109 000	2 275 717
Итого оборотные активы		11 431 726	13 287 542
ИТОГО АКТИВЫ		69 325 212	64 244 045
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Обыкновенные акции	11	19 125 056	19 125 056
Привилегированные акции	11	752 729	752 729
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	(29)	(358 043)
Эмиссионный доход	11	10 921 097	10 921 097
Резерв по переоценке основных средств	6	13 085 562	8 717 976
Добавочный капитал	12	845 381	703 779
Накопленный убыток		(17 084 498)	(17 631 678)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		27 645 298	22 230 916
ИТОГО КАПИТАЛ		27 645 298	22 230 916
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	26 384 365	20 098 024
Обязательства по финансовой аренде		1 924	-
Пенсионные обязательства		412 643	316 564
Отложенные налоговые обязательства	19	2 293 545	673 277
Доходы будущих периодов		110 972	58 589
Итого долгосрочные обязательства		29 203 449	21 146 454
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	12	5 375 872	12 158 303
Обязательства по финансовой аренде		916	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	5 102 333	6 914 663
Резервы под обязательства и отчисления	14	904 239	912 807
Задолженность по налогу на прибыль		2 514	-
Задолженность по прочим налогам	15	1 090 591	880 902
Итого краткосрочные обязательства		12 476 465	20 866 675
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41 679 914	42 013 129
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		69 325 212	64 244 045

Генеральный директор

 Сазонов С.В.

28 апреля 2018 года

Главный бухгалтер

 Лапицкая И.А.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2017	Год, закончившийся 31/12/2016
Выручка от продаж			
Выручка от продаж тепловой энергии		24 144 982	24 955 079
Выручка от продаж электрической энергии		13 164 240	12 545 635
Выручка от продаж мощности		11 767 048	8 657 512
Выручка от прочей продажи		1 108 985	1 025 361
Итого выручка от продаж		50 185 255	47 183 587
Прочие операционные доходы	17	559 507	624 534
Операционные расходы			
Топливо		(24 132 429)	(24 704 820)
Оплата труда и начисления	16	(6 823 715)	(6 131 185)
Покупка энергии и мощности		(5 468 652)	(6 230 779)
Амортизация основных средств	6	(2 290 091)	(1 863 459)
Содержание и ремонт оборудования		(1 691 310)	(1 452 402)
Услуги водоснабжения		(903 711)	(872 759)
Убыток от обесценения основных средств	6	(1 924 932)	(1 577 175)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(702 395)	(524 719)
Изменение резерва по сомнительным долгам	8	(613 079)	(595 487)
Материалы и запасные части		(444 010)	(365 024)
Расходы по аренде		(439 624)	(522 384)
Услуги по транспортировке тепловой энергии		(414 182)	(398 358)
Плата за услуги оптового рынка электроэнергии и мощности		(325 734)	(318 941)
Изменение резерва по судебным искам и штрафам	14	(299 831)	(446 558)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		(195 846)	(1 001 330)
Услуги охраны		(164 651)	(158 507)
Прочие операционные расходы	17	(1 241 465)	(986 962)
Убыток от выбытия дочерних предприятий		-	(37 272)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		2 669 105	(380 000)
Финансовые расходы	18	(2 430 888)	(2 122 258)
Финансовые доходы		33 292	47 909
Прибыль / (убыток) до налогообложения		271 509	(2 454 349)
Налог на прибыль	19	(481 793)	261 573
Убыток за год, приходящийся на акционеров Компании		(210 284)	(2 192 776)
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную и привилегированную акцию (в рублях)	11	(0,0001)	(0,0011)

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Убыток за год		(210 284)	(2 192 776)
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переведены в состав прибылей и убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств, за вычетом отложенного налога		(30 685)	(3 754)
Переоценка основных средств, за вычетом отложенного налога	6	5 141 306	2 708 783
Итого статьи, которые впоследствии не будут переведены в состав прибылей и убытков		5 110 621	2 705 029
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переведены в состав прибылей и убытков</i>			
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога		-	4 120
Итого статьи, которые впоследствии могут быть переведены в состав прибылей и убытков		-	4 120
Итого прочий совокупный доход за год		5 110 621	2 709 149
Итого совокупный доход, приходящийся на акционеров Компании		4 900 337	516 373

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2017	Год, закончившийся 31/12/2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		271 509	(2 454 349)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	6	2 290 091	1 863 459
Убыток от выбытия основных средств		195 846	1 001 330
Убыток от обесценения основных средств	6	1 924 932	1 577 175
Убыток от выбытия дочерних предприятий		-	37 272
Финансовые расходы и доходы, нетто	18	2 397 596	2 074 349
Изменение резерва по сомнительным долгам	8	613 079	595 487
Изменение резерва по судебным искам и штрафам		299 831	446 558
Прочие		(27 676)	(16 642)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих обязательствах		7 965 208	5 124 639
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / Уменьшение запасов		(145 065)	153 005
Увеличение дебиторской задолженности, авансов выданных*		(1 075 549)	(4 586 593)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств*		1 296 959	3 842 402
Увеличение / (Уменьшение) задолженности по прочим налогам		216 550	(32 582)
Увеличение / (Уменьшение) пенсионных обязательств		28 499	(6 507)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до процентов и налога на прибыль, нетто		8 286 602	4 494 364
Проценты уплаченные	12	(2 289 631)	(2 111 213)
Проценты полученные		32 772	47 862
Налог на прибыль уплаченный		(21 635)	(20 332)
Итого денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		6 008 108	2 410 681
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(4 434 378)	(2 638 437)
Капитализированные проценты уплаченные	12	(1 390 446)	(1 966 613)
Поступления от реализации основных средств		36 864	95 728
Поступление от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	36 499
Приобретение нематериальных активов		(8 248)	(24 713)
Денежные средства, полученные при продаже дочернего предприятия, за вычетом денежных средств, выбывших при продаже		-	(6 883)
Прочие операции по инвестиционной деятельности		68 208	71 758
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(5 728 000)	(4 432 661)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов	12	43 116 806	36 567 953
Погашение кредитов и займов	12	(43 658 208)	(34 764 973)
Поступления от продажи собственных акций, ранее выкупленных у акционеров	11	376 638	-
Выкуп собственных акций	11	-	(358 043)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 822)	-
Итого денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности, нетто		(166 586)	1 444 937
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		113 522	(577 043)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		757 465	1 334 508
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		870 987	757 465

* В 2017 году был проведен зачет встречных требований на сумму 2 492 004 тыс. руб. (2016: 1 803 553 тыс. руб.)

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании									
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого	Доля неконтролирующих акционеров
Баланс на 31 декабря 2015 года	19 125 056	752 729	-	10 921 097	6 747 523	2 403	-	(16 180 001)	21 368 807	2 040
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(2 192 776)	(2 192 776)	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	-	2 708 783	4 120	-	(3 754)	2 709 149	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	-	2 708 783	4 120	-	(2 196 530)	516 373	-
Изменения в структуре Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 040)
Собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание 11)	-	-	(358 043)	-	-	-	-	-	(358 043)	-
Эффект от первоначального признания займа, полученного от материнской компании акционера, за вычетом отложенного налога (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-	703 779	-	703 779	-
Перенос реализованного резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав накопленного убытка в связи с выбытием, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	-	(6 523)	-	6 523	-	-
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка в связи с выбытием и амортизацией, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(738 330)	-	-	738 330	-	-
Баланс на 31 декабря 2016 года	19 125 056	752 729	(358 043)	10 921 097	8 717 976	-	703 779	(17 631 678)	22 230 916	-
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	-	(210 284)	(210 284)	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	-	-	-	-	5 141 306	-	-	(30 685)	5 110 621	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год	-	-	-	-	5 141 306	-	-	(240 969)	4 900 337	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров (Примечание 11)	-	-	358 014	-	-	-	-	14 429	372 443	-
Эффект от первоначального признания займа, полученного от материнской компании акционера, за вычетом отложенного налога (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-	141 602	-	141 602	-
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка в связи с выбытием и амортизацией, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(773 720)	-	-	773 720	-	-
Баланс на 31 декабря 2017 года	19 125 056	752 729	(29)	10 921 097	13 085 562	-	845 381	(17 084 498)	27 645 298	-

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания» (далее – ПАО «Квадра» или «Компания») было учреждено 18 апреля 2005 года в рамках реформирования электроэнергетического сектора Российской Федерации. До 18 мая 2010 года Компания имела наименование Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 4» (ОАО «ТГК-4»), до 1 июля 2015 года – Открытое акционерное общество «Квадра - Генерирующая компания» (ОАО «Квадра»).

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (далее – «Группа») являются производство тепловой и электрической энергии (мощности) и транспортировка тепловой энергии. Основные производственные предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации в следующих регионах: Белгород, Воронеж, Калуга, Курск, Липецк, Орел, Рязань, Смоленск, Тамбов и Тула.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 300012, г. Тула, ул. Тимирязева, д. 99в.

Акции Компании котируются на Московской бирже (<http://moex.com>).

Доля собственности Компании в уставном капитале крупнейших дочерних предприятий и их основной вид деятельности представлены в таблице ниже:

Основной вид деятельности		Доля в уставном капитале, %	
		31/12/2017	31/12/2016
АО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Воронежская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Курская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Смоленская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «ОТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Липецкая ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100

По состоянию на 31 декабря 2017 года численность персонала Группы составляла 10 853 человека (2016 год: 11 194 человека).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года крупнейшим акционером ПАО «Квадра» была компания ООО «Группа ОНЭКСИМ» - зарегистрированный владелец 49,9999% от общего количества акций (уставного капитала) Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года материнской компанией ООО «Группа ОНЭКСИМ» являлась компания «ОНЭКСИМ ГРУП ЛИМИТЕД». Бенефициаром иностранных структур без образования юридического лица (трастов), которые держат 100% акций компании «ОНЭКСИМ ГРУП ЛИМИТЕД» является г-н Прохоров М.Д.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 21). В 2017 году российская экономика демонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем регулирования отдельных видов цен (тарифов) на электро- и теплоэнергию через Федеральную антимонопольную службу Российской Федерации («ФАС России») и органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов. Регулируемые цены (тарифы), по которым Группа реализует электрическую и тепловую энергию, определяются как на основе отраслевых нормативных документов, так и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Деятельность всех генерирующих мощностей координируется Системным Оператором Единой Энергетической Системы («СО ЕЭС») в целях более эффективного управления потребностями системы. Деятельность СО ЕЭС контролируется государством.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать достаточно существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Применимость допущения о непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2017 года дефицит оборотного капитала Группы составил 1 044 739 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 7 579 133 тыс. руб.). Кроме того, по итогам 2017 года чистый убыток Группы составил 210 284 тыс. руб. (за 2016 год чистый убыток: 2 192 776 тыс. руб.).

Для оценки способности Группы погашать свои обязательства в течение 2018 года руководство Группы учитывает, что на 31 декабря 2017 года Группа имела доступ к гарантированным кредитным ресурсам по неиспользованным остаткам по долгосрочным кредитным линиям на сумму 3 088 749 тыс. руб., по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода на сумму 1 893 278 тыс. руб.; по невозобновляемой кредитной линии – на сумму 5 100 638 тыс. руб. Руководство Группы считает, что данные возобновляемые кредитные линии будут доступны в обозримом будущем для финансирования операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 12).

Руководство Группы находится в процессе переговоров по продлению открытых возобновляемых кредитных линий в общей сумме лимита 2 000 000 тыс. руб., срок окончания которых приходится на 2018 год, на срок 3-5 лет.

Для целей финансирования капитального строительства 20 марта 2017 года Группой был заключен синдицированный кредитный договор по открытию невозобновляемой кредитной линии с Банк ГПБ (АО) и ПАО Сбербанк с размером общего лимита выдачи 7 500 000 тыс. руб. Предельный срок пользования денежными средствами установлен до 31 декабря 2024 года.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Как указано в Примечании 12, Группой было нарушено несколько ограничений долгосрочных кредитных договоров с Банк ГПБ (АО) и ПАО Сбербанк. В декабре 2017 года Группа получила письменное подтверждение от кредиторов о неприменении предусмотренных договорами санкций, включая требование досрочного возврата всей суммы кредитов.

В результате проведенного анализа денежных потоков на 2018 год руководство Группы считает, что с учетом поступлений денежных средств от операционной деятельности, а также привлечения внешнего финансирования, необходимого для продолжения капитального строительства и финансирования операционной деятельности, Группа будет способна погашать свои обязательства в срок и продолжит свою деятельность в обозримом будущем. Соответственно консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета Российской Федерации, где они учреждены и зарегистрированы. Действующие в Российской Федерации принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки отчетности существенно отличаются от принципов и стандартов МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность отдельных предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности (Примечание 1).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает показатели Компании и контролируемых ею организаций (дочерних предприятий). Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах дочерних предприятий отражается отдельно от капитала, приходящегося на собственников Компании. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально их доле в чистых активах приобретенного предприятия. Порядок отражения определяется отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой величины доли неконтролирующих акционеров представляет собой долю неконтролирующих акционеров, отраженную при первоначальном признании, скорректированную на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях чистых активов.

Для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля, Группа применяет модель экономической единицы. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

Учет операций в иностранной валюте

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль («рубль»).

Операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, отражаются по историческому курсу.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков в периоде их возникновения.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Рублей за 1 долл. США		
Курс на конец года	57,60	60,66
Рублей за 1 ЕВРО		
Курс на конец года	<u>68,87</u>	<u>63,81</u>

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по переоцененной стоимости на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Все группы основных средств представлены в консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости. В отдельных случаях, когда объекты основных средств являются специализированными, их стоимость определяется в основном с использованием затратного подхода. Затратный подход – это подход, основанный на экономическом принципе, согласно которому покупатель не заплатит за актив сумму большую, чем необходимо для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства. Определенные таким образом полные затраты замещения или воспроизводства рассматриваемого объекта уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износов. Затраты замещения определяются на основании специализированных справочников, нормативной документации, расценок в строительстве, цен производителей, актуальных на дату проведения оценки, физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режиме эксплуатации и т.д.

Для целей определения экономического износа специализированных активов определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых используются определенные допущения. В основном эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат и ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства. Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше затрат замещения за вычетом физического и функционального износа основных средств, входящих в ее состав, делается вывод об отсутствии экономического обесценения. В противном случае и если возмещаемая стоимость меньше балансовой стоимости генерирующей единицы, экономическое обесценение определяется как разница между возмещаемой и балансовой стоимостью.

Переоценка производится Группой с достаточной степенью регулярности, таким образом, чтобы текущая балансовая стоимость объектов основных средств существенным образом не отличалась от их справедливой стоимости в конце отчетного периода, в случае если бы такая оценка была произведена. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости объекта основных средств признается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Любая накопленная на дату переоценки амортизация исключается против валовой балансовой стоимости, а чистая величина пересчитывается до переоцененной величины актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и расходы на приобретение прочих активов, требующих монтажа и доведения до состояния, пригодного к использованию. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Процентные расходы, непосредственно связанные с приобретением или строительством отдельных объектов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено длительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Амортизация данных активов начисляется с момента их готовности к эксплуатации.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

Результат от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств и признается в составе прибылей и убытков отчетного периода в составе операционных расходов. При этом соответствующая часть накопленного резерва по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация. Амортизация начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных компонентов объекта основных средств. Амортизация капитальных улучшений к арендованным основным средствам начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки и объекты незавершенного строительства не начисляется.

Амортизация отражается в составе прибылей и убытков в составе операционных расходов. Резерв по переоценке в отношении амортизируемых объектов переносится в состав нераспределенной прибыли пропорционально сумме начисленной амортизации по отношению к первоначальной стоимости этих объектов.

Средневзвешенные остаточные сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации в 2017 году, приведены ниже:

Группа основных средств	Количество лет
Производство тепловой и электрической энергии	29
Распределение электроэнергии	13
Тепловые сети	16
Прочие	15

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств, если применимо, анализируются по состоянию на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в текущем и будущих отчетных периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, используемые для получения дохода от сдачи данных объектов в аренду, прироста стоимости капитала или в том и другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прочие операционные доходы или расходы в прибыли или убытки за период, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или расход от списания объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыли или убытки за период, в котором он выбывает.

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства, инвестиционная недвижимость и нематериальные активы не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоги и инвестиционная недвижимость, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированной цене (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наросшие процентные расходы, включая наросший купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- займы выданные и дебиторская задолженность; и
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и цели приобретения и происходит в момент их первоначального признания.

Займы выданные и дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Все финансовые обязательства Группы, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы и финансовую аренду относятся к прочим финансовым обязательствам.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Все финансовые инструменты Группы первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Обесценение финансовых активов. На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и необрачающимся на организованном рынке инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения является объективным свидетельством их обесценения.

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для займов выданных и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в прибылях и убытках в операционных расходах.

В случае, когда возникли объективные факты, свидетельствующие об обесценении инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, накопленная прибыль или убыток, отраженные в составе прочих совокупных доходов и расходов, должны быть перенесены в прибыли и убытки в операционные расходы.

За исключением финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их первоначальной стоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа исключает финансовое обязательство (или его часть) из консолидированного отчета о финансовом положении только когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при

следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Взаимозачет финансовых инструментов, как и прочие неденежные операции, исключен из отчета о движении денежных средств.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой цены возможной продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом всех предполагаемых затрат на завершение работ и расходов на продажу. Себестоимость топлива списывается на операционные расходы методом средневзвешенной стоимости, прочие запасы списываются по себестоимости каждой единицы.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании, до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на собственников Компании.

Резервы под обязательства и отчисления

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как незначительная. Условные активы не подлежат признанию, но подлежат раскрытию в консолидированной финансовой отчетности в случае, если получение экономических выгод в результате наступления определенных событий является вероятным.

Признание выручки

Выручка представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, полученного или ожидаемого к получению, за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды, и ее величина может быть достоверно определена.

Выручка от реализации тепловой, электрической энергии и мощности. Выручка от реализации тепловой, электрической энергии и мощности признается в момент их поставки покупателю.

Выручка по свободным двусторонним договорам отражается свернуто с покупкой эквивалентного объема электроэнергии, которую участник рынка обязан произвести в соответствии с регламентами оптового рынка электроэнергии и мощности. Такие обороты по продаже / покупке электроэнергии за 2017 год в размере 1 412 208 тыс. руб. (2016 год: 2 475 918 тыс. руб.) представлены в консолидированной финансовой отчетности свернуто для отражения экономической сущности сделок.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Дивидендные и процентные доходы. Дивидендные доходы по инвестициям признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

Процентный доход начисляется в составе финансовых доходов в прибылях и убытках в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются в прочих операционных доходах по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прочие операционные доходы в прибыли или убытке в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Операционная аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа в качестве арендодателя по договорам операционной аренды. Выручка от предоставления активов Группы в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия арендного договора. Первоначально понесенные расходы, если таковые имеются, в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей стоимости переданного в аренду актива, и в дальнейшем равномерно признаются в качестве расхода на протяжении срока действия соглашения.

Группа как арендатор по договорам операционной аренды. Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов по периодам.

Финансовая аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Затраты по кредитам и займам

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, и подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также социальных выплат (таких как материальная помощь) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы, и признается в составе операционных расходов.

План с установленными взносами. Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, представляющие собой пенсионный план с установленными взносами, выплаты по которому финансируются за счет текущих взносов. Взносы Группы в Пенсионный фонд по планам с установленными взносами относятся на расходы в течение отчетного периода. Взносы в Пенсионный фонд варьируются от 10% до 22%, в зависимости от общей годовой заработной платы каждого сотрудника.

План с установленными выплатами. Сумма обязательств Группы по нефондируемому плану с установленными выплатами определяется с помощью метода прогнозируемой условной единицы. При этом, актуарная оценка проводится на каждую отчетную дату с немедленным признанием всех актуарных прибылей и убытков в составе прочего совокупного дохода.

Пенсионные обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой текущую стоимость обязательств по установленным выплатам.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий налог. Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог. Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Прибыль (убыток) на акцию

Привилегированные акции не подлежат выкупу, квалифицируются как акции, участвующие в прибыли и отражаются в составе капитала. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сегментная отчетность

Генеральный директор Компании является руководителем, отвечающим за операционные решения. Различные виды экономической деятельности Группы являются взаимозависимыми. Управленческая отчетность Группы, рассматриваемая Генеральным директором для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов, составляется в разрезе одного отчетного сегмента. Управленческая отчетность Группы подготавливается на тех же принципах, что и данная консолидированная финансовая отчетность.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются незначительными.

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены ниже.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом профессионального суждения, которое базируется на основе опыта использования аналогичных активов. Будущие экономические выгоды от данных активов возникают в основном от их текущего использования в производстве. Тем не менее, прочие факторы, такие как физический и моральный (технологический) износ (включая операционные факторы и реализацию программ по ремонту), часто приводят к изменению размера будущих экономических выгод, которые ожидается получить от использования данных активов.

Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 1 января 2017 г. руководство Группы пересмотрело сроки использования объектов основных средств группы Тепловые сети в соответствии с ожидаемыми сроками получения экономических выгод Группой от использования указанных объектов с учетом фактического физического износа, ранее проведенных капитальных ремонтов, реконструкции и модернизации. В результате пересмотра сроков полезного использования сумма начисленной амортизации за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, уменьшилась на 169 587 тыс. руб. по сравнению с той, которая была бы начислена при прежних сроках полезного использования.

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переоценка и обесценение основных средств

Руководство Группы проводит анализ необходимости переоценки и обесценения основных средств, включая анализ изменений прошлых оценок и существенных допущений. По результатам такого анализа руководство Группы приняло решение провести переоценку объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года без привлечения независимого оценщика.

В связи со специализированным характером большей части основных средств Группы и отсутствием активного рынка по их купле-продаже, оценка их возмещаемой стоимости основывается на затратном методе и применении доходного подхода для целей определения экономического обесценения.

Для целей переоценки активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета возмещаемой стоимости. Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим денежные потоки единицам или пересмотр сроков поступления денежных средств могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Подробная информация о допущениях и оценочных значениях, примененных руководством Группы при переоценке основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года приведена в Примечании 6.

Резерв по сомнительным долгам

При оценке суммы резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, прошлый опыт Группы по взысканию просроченной задолженности, кредитоспособность покупателей и изменения условий осуществления платежей, а также оценку вероятности положительных решений судебных споров. Подробная информация о резерве по сомнительным долгам приведена в Примечании 8.

Признание отложенных налоговых активов

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на различных факторах, в том числе операционных результатах деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-плане Группы, сроках возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования.

По состоянию на 31 декабря 2017 года на основании утвержденного бизнес-плана Группы руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, предполагается наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существует высокая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 19).

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже изменения стандартов, применимых для деятельности Группы, стали обязательными с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 12.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 год или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Стандарт вводит основополагающий принцип, по которому выручка должна быть признана в момент передачи товаров или услуг заказчику по цене сделки. Любые скидки от контрактной цены должны быть отнесены к отдельным элементам контрактов с покупателями. Если вознаграждение по какой-либо причине варьируется, то минимальные суммы должны быть признаны, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Расходы, понесенные для обеспечения контрактов с покупателями, должны быть капитализированы и амортизированы в течение всего срока получения выгод от контракта.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 будет применяться ретроспективно только к договорам, которые останутся невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с действующей учетной политикой Группа признает выручку от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии, которая оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибыли и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает оценочный резерв в составе резерва под обесценение дебиторской задолженности. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. В соответствии с действующими соглашениями, возмещение, указанное в договоре с покупателем, включает в себя фиксированные суммы.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности на 1 января 2018 года и приведет к следующим изменениям в учетной политике и признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года.

Покупка электроэнергии для собственных нужд. На оптовом рынке электроэнергии и мощности (далее по тексту – «ОРЭМ») функционируют несколько секторов реализации электроэнергии, различающихся условиями заключения сделок и сроками поставки: сектор регулируемых договоров, рынок на сутки вперед, сектор свободных двусторонних договоров, балансирующий рынок. В соответствии с правилами ОРЭМ на рынке на сутки вперед и балансирующем рынке Группа не имеет прямых договоров с конечными потребителями электроэнергии и реализует электроэнергию по договорам с АО «Центр финансовых расчетов» (далее по тексту – «АО «ЦФР»»), которое в свою очередь продает ее конечным потребителям. При этом Группа также имеет договоры с АО «ЦФР» на покупку электроэнергии по результатам конкурентного отбора ценовых заявок на сутки вперед и для балансирования системы.

Группа рассматривает договоры на поставку электроэнергии с АО «ЦФР» как договоры с покупателем в лице всего рынка, подпадающие под действие МСФО (IFRS) 15. Таким образом, договор на поставку электроэнергии с АО «ЦФР» и договор покупки электроэнергии с АО «ЦФР» рассматриваются как заключенные с одним покупателем – оптовым рынком электроэнергии и мощности.

Группа не может осуществлять свою деятельность в нормальном режиме без обеспечения своих производственных мощностей электроэнергией, что указывает на непосредственную взаимосвязь между приобретенным объемом электроэнергии и ее производством и поставкой на ОРЭМ. Группа, приобретая электроэнергию на ОРЭМ для собственных нужд, не является покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15. Таким образом, стоимость электроэнергии, приобретаемой Группой для целей обеспечения технологического процесса и прочих собственных нужд на ОРЭМ, представляет собой возмещение, подлежащее уплате покупателю, в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Данное возмещение должно отражаться как уменьшение цены операции и, следовательно, выручки, за исключением случаев, когда выплата в пользу покупателя осуществляется в обмен на отличимые товары или услуги, которые покупатель передает организации.

Стоимость покупной электроэнергии для целей обеспечения технологического процесса и прочих собственных нужд за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 1 750 579 тыс. руб.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В силу того, что анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 15 не завершен руководством Группы, раскрытая выше информация является предварительной, и существует вероятность того, что влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности будет отличаться от описанного выше. Группа планирует завершить процесс внедрения МСФО (IFRS) 15 к дате выпуска сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового разъяснения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового разъяснения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Изменение плана, секвестр или расчет по плану – Поправки к МСФО (IAS) 19 (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
Баланс на 1 января 2016 года	17 537 390	306 121	1 975 228	3 949 046	27 367 664	51 135 449
Строительство и приобретение	6 771	75	5 277	77 637	4 647 514	4 737 274
Ввод в эксплуатацию	579 081	2 016	444 228	57 801	(1 083 126)	-
Выбытие	(190 557)	-	(1 803)	(43 465)	(1 075 928)	(1 311 753)
Переведено в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	(2 275 717)	(2 275 717)
Переоценка	1 762 211	(9 361)	926 590	553 168	153 371	3 385 979
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(834 241)	(61 545)	(430 909)	(497 017)	(1 605 772)	(3 429 484)
Баланс на 31 декабря 2016 года	18 860 655	237 306	2 918 611	4 097 170	26 128 006	52 241 748
Строительство и приобретение	92 048	-	591 440	91 090	4 364 863	5 139 441
Ввод в эксплуатацию	7 395 890	46 065	827 285	198 376	(8 467 616)	-
Выбытие	(17 432)	(40)	(7 003)	(228 476)	(8 556)	(261 507)
Переоценка	3 393 414	21 396	2 038 644	563 888	409 290	6 426 632
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(595 200)	(18 103)	(892 541)	(457 327)	(2 244 182)	(4 207 353)
Баланс на 31 декабря 2017 года	29 129 375	286 624	5 476 436	4 264 721	20 181 805	59 338 961
Накопленная амортизация и обесценение						
Баланс на 1 января 2016 года	-	-	-	-	(1 889 813)	(1 889 813)
Амортизационные отчисления за год	(1 113 500)	(59 692)	(220 389)	(469 878)	-	(1 863 459)
Выбытие	7 047	-	260	3 843	-	11 150
(Признание) / восстановление ранее признанного обесценения, нетто	272 212	(1 853)	(210 780)	(30 982)	(1 605 772)	(1 577 175)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	834 241	61 545	430 909	497 017	1 605 772	3 429 484
Баланс на 31 декабря 2016 года	-	-	-	-	(1 889 813)	(1 889 813)
Амортизационные отчисления за год	(1 528 932)	(38 737)	(222 300)	(500 122)	-	(2 290 091)
Выбытие	635	-	377	6 658	-	7 670
(Признание) / восстановление ранее признанного обесценения, нетто	933 097	20 634	(670 618)	36 137	(2 244 182)	(1 924 932)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	595 200	18 103	892 541	457 327	2 244 182	4 207 353
Баланс на 31 декабря 2017 года	-	-	-	-	(1 889 813)	(1 889 813)
Балансовая стоимость						
Баланс на 31 декабря 2016 года	18 860 655	237 306	2 918 611	4 097 170	24 238 193	50 351 935
Баланс на 31 декабря 2017 года	29 129 375	286 624	5 476 436	4 264 721	18 291 992	57 449 148

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Капитализированные процентные расходы по кредитам и займам

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные процентные расходы по кредитам и займам в сумме 1 515 148 тыс. руб. (2016 год: 2 048 804 тыс. руб.), ставка капитализации составила 9,84% (2016 год: 13,03%) (Примечания 12, 18).

Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая объекты, с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по договорам поставки мощности («ДПМ»), а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года незавершенное строительство включало авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования, в сумме 444 100 тыс. руб. (2016 год: 2 179 913 тыс. руб.). Указанные суммы авансов отражены за вычетом убытка от обесценения в размере 1 889 813 тыс. руб., в связи с признанием несостоятельным (банкротом) генерального подрядчика Группы по строительству некоторых объектов ДПМ.

В начале 2017 года был введен в эксплуатацию объект капитального строительства «Расширение Дягилевской ТЭЦ. Строительство ПГУ-115 МВт» стоимостью 7 193 242 тыс. руб., и с февраля 2017 года Дягилевская ТЭЦ осуществляет поставку электрической энергии и мощности на ОРЭМ в качестве субъекта рынка.

Переоценка основных средств

Справедливая стоимость основных средств представляет собой преимущественно третий уровень иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа провела переоценку основных средств. В результате переоценки некоторые отдельно идентифицируемые генерирующие единицы были переоценены по стоимости, превышающей историческую стоимость соответствующего актива, но не выше возмещаемой стоимости, определенной при расчете дисконтированного потока денежных средств.

Если возмещаемая стоимость была ниже балансовой стоимости основных средств до переоценки, но выше исторической стоимости за вычетом эффекта от прошлых переоценок, то снижение балансовой стоимости было проведено непосредственно через капитал и отражено как уменьшение суммы дооценки, признанной в прошлых периодах.

Единицы, генерирующие денежные средства, определены руководством Группы на основании регионального принципа функционирования филиалов и дочерних организаций Компании с выделением отдельных объектов, с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по ДПМ.

В результате переоценки капитал Группы увеличился на 5 141 306 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года увеличился на 2 708 783 тыс. руб.) что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 6 426 632 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 1 285 326 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года – увеличение балансовой стоимости основных средств на 3 385 979 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 677 196 тыс. руб.).

Увеличение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки и обесценения на 4 501 700 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (по состоянию на 31 декабря 2016 года – увеличение на 1 808 804 тыс. руб.) включает увеличение резерва по переоценке основных средств на 6 551 522 тыс. руб. (4 750 522 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года), сторно ранее отраженного резерва в размере 124 890 тыс. руб. (1 364 543 тыс. руб. по

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

состоянию на 31 декабря 2016 года), а также обесценение основных средств в сумме 1 924 932 тыс. руб. в составе прибылей и убытков за 2017 год (2016 год: 1 577 175 тыс. руб.).

При расчете переоцененной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года были использованы следующие основные оценки и допущения:

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2017	За год, закончившийся 31/12/2016
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2017 год и показатели бизнес-плана на 2018 год. Показатели 2019-2020 года - оценка менеджмента Компании по целевым показателям деятельности	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-плана на 2017 год.
Период прогнозирования*	10 лет	10 лет
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	2,0%	3,0%
Ставка дисконтирования после / до налогов	13,4% / 18,6%	14,5% / 19,5%
Прогноз цен на электроэнергию на свободном рынке	Цены на электроэнергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом. Показатели 2019-2020 годов - оценка руководства Группы по целевым показателям деятельности. Далее руководство Группы ожидает, что индексация регулируемых цен (тарифов) на электроэнергию будет находиться в диапазоне изменения величины ИПЦ, а динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет в целом определяться ростом цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы, с учетом корректировок на ввод новых генерирующих мощностей.	На основе утвержденных ФАС России тарифов, действующих в отчетном году. Руководство ожидает, что индексация регулируемых цен (тарифов) на электроэнергию будет находиться в диапазоне изменения величины ИПЦ, а динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет в целом соответствовать росту цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы, с учетом корректировок на ввод новых генерирующих мощностей.
Средний годовой процент прироста цен (тарифов) на электроэнергию на свободном рынке в прогнозном периоде	3,8%	3,7%

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2017	За год, закончившийся 31/12/2016
Прогноз цен (тарифов) на электрическую мощность	Определены в соответствии с утвержденным бизнес-планом Общества и результатов долгосрочного конкурентного отбора мощности («КОМ»). Руководство Группы ожидает, что ежегодные темпы роста ценовых показателей стоимости поставки мощности будут в целом соответствовать действующим правилам и методикам расчета цен на электрическую мощность, с учетом планов последующего пересмотра цен на мощность. Реализация мощности в вынужденном режиме спрогнозирована до 2021 года (включительно) в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 31.07.2017 № 1646-р «Об отнесении генерирующего оборудования к генерирующим объектам, мощность которых поставляется в вынужденном режиме».	На основе утвержденных ФАС России тарифов, действующих в отчетном году, и результатов долгосрочного конкурентного отбора мощности («КОМ»). Руководство ожидает, что ежегодные темпы роста ценовых показателей стоимости поставки мощности в среднем будут находиться в диапазоне изменения индекса потребительских цен («ИПЦ») минус 1% до 2020 года, после 2020 года – в диапазоне изменения величины ИПЦ. При расчете тарифов на мощность объектов генерации, вводимых в эксплуатацию в рамках выполнения обязательств по договорам о предоставлении мощности, использовалась методика, предусмотренная условиями договоров.
Средний годовой процент прироста цен (тарифов) на электрическую мощность КОМ в прогнозном периоде	7,0%	4,2%
Объемы полезного отпуска электрической и тепловой энергии	Объемы полезного отпуска электрической энергии и тепловой энергии приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании далее показатели рассчитаны с учетом ввода в эксплуатацию генерирующих единиц, осуществляющих поставку по договорам долгосрочной поставки мощности, оптимизации структуры генерирующих активов компаний Группы.	На уровне отпуска отчетного года с учетом ожидаемого выбытия активов и ввода новых объектов генерации по договорам о предоставлении мощности
Средний годовой процент прироста объемов полезного отпуска электрической и тепловой энергии на период прогнозирования	• 0,88% (электроэнергия) • 0,53% (тепловая энергия)	• 1,14% (электроэнергия) • 0% (тепловая энергия)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2017	За год, закончившийся 31/12/2016
Рост тарифов на тепловую энергию	Цены на тепловую энергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании. Далее по ряду регионов в связи с оценкой целесообразности, руководство Группы считает обоснованным переход на метод «альтернативной котельной», которым предполагается равномерное повышение установленных цен (тарифов) до уровня цены «альтернативной котельной» в течении 5 (пяти) лет. По остальным регионам присутствия, цены на тепловую энергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании с последующей индексацией.	На основе утвержденных (где применимо) тарифов, действующих в отчетном году. В будущем руководство ожидает введение тарифообразования в сфере теплоснабжения по методу «альтернативной котельной», которым предполагается равномерное повышение установленных цен (тарифов) до уровня цены (тарифа) «альтернативной котельной» через пять лет.
Средний годовой процент прироста цен (тарифов)	2,5% - 22,6% за период до выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» в зависимости от субъекта Федерации, в котором Группа ведет свою деятельность 3,7% за период после выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» до конца прогнозного периода	2,5% - 24,0% за период до выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» в зависимости от субъекта Федерации, в котором Группа ведет свою деятельность 3,7% за период после выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» до конца прогнозного периода
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что рынок электроэнергии и мощности претерпит существенные изменения в течение прогнозного периода и денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом возмещаемая стоимость активов определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости.

Влияние изменений основных предпосылок и допущений, использованных в расчетах, на величину балансовой стоимости основных средств представлено следующим образом:

	Ставка дисконтирования		ИПЦ		Цена на газ	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Увеличение/(уменьшение) текущей балансовой стоимости	2 207 665	(2 043 229)	2 130 851	(2 286 386)	1 006 031	(1 015 813)

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже по каждой группе основных средств, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности по переоцененной стоимости, представлена амортизированная историческая стоимость, которая была бы отражена в отчетности, если бы активы учитывались по стоимости приобретения.

	31/12/2017	31/12/2016
Производство тепло- и электроэнергии	19 698 453	12 746 677
Распределение электроэнергии	208 911	166 009
Тепловые сети	1 579 626	919 810
Прочие	2 109 700	2 135 283
Незавершенное строительство	17 748 317	23 739 502
Итого	41 345 007	39 707 281

Объекты основных средств в залоге

По состоянию на 31 декабря 2017 года отдельные объекты основных средств находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 12):

Группа основных средств	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость
Производство тепло- и электроэнергии	10 503 520	6 227 256
Распределение электроэнергии	79 622	96 759
Тепловые сети	3 213	9 701
Прочие	973 914	782 655
Незавершенное строительство	5 692 653	4 234 325
Итого	17 252 922	11 350 696

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

Группа основных средств	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость
Производство тепло- и электроэнергии	7 596 146	4 786 351
Распределение электроэнергии	85 130	96 759
Тепловые сети	3 592	9 701
Прочие	1 051 690	782 655
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 275 717	1 560 373
Незавершенное строительство	7 739 277	5 676 479
Итого	18 751 552	12 912 318

7. ЗАПАСЫ

	31/12/2017	31/12/2016
Топливо	1 321 637	1 129 802
Сырье и материалы	332 118	311 797
Прочие запасы	201 744	154 347
Итого запасы, по стоимости приобретения	1 855 499	1 595 946
Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(8 665)	(6 319)
Итого	1 846 834	1 589 627
Итого представлено в составе прочих внеоборотных активов	194 165	180 036
Итого представлено в составе оборотных активов	1 652 669	1 409 591

Запасы, отражаемые в составе внеоборотных активов, представляют собой неснижаемый запас топлива, установленный действующими на отчетную дату приказами Минэнерго об утверждении нормативов создания запасов топлива при производстве электрической и тепловой энергии в сумме 194 165 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года (180 036 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года).

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31/12/2017	31/12/2016
Торговая дебиторская задолженность	13 649 834	15 424 850
Прочая дебиторская задолженность	249 393	206 747
Резерв по сомнительным долгам	(7 444 186)	(7 036 253)
Итого финансовые активы	6 455 041	8 595 344
Авансы выданные и предоплата	309 469	293 922
Налог на добавленную стоимость к возмещению	36 610	23 649
Предоплата по прочим налогам	67 551	3 126
Итого нефинансовые активы	413 630	320 697
Итого представлено в составе внеоборотных активов	131 689	138 058
Итого представлено в составе оборотных активов	6 736 982	8 777 983

Средний срок оплаты счетов покупателями Группы в 2017 году составил 104 дня (2016 год: 108 дней).

Анализ дебиторской задолженности по периодам просрочки платежа представлен следующим образом:

	31/12/2017		31/12/2016	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Непросроченная	5 533 374	(112 272)	7 281 718	(106 943)
Просроченная 30 – 90 дней	469 259	(103 990)	517 425	(81 054)
Просроченная 91 – 180 дней	319 784	(125 417)	267 350	(62 968)
Просроченная 181 – 360 дней	1 403 081	(979 465)	1 299 582	(788 185)
Более 361 дня	6 173 729	(6 123 042)	6 265 522	(5 997 103)
Итого	13 899 227	(7 444 186)	15 631 597	(7 036 253)

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно гарантирующие поставщики – участники оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, промышленные потребители, жилищные организации и население.

В связи с отсутствием независимых рейтингов для контрагентов Группы руководство Группы самостоятельно оценивает кредитное качество контрагентов на стадии исполнения договоров. Группа принимает во внимание их финансовое положение и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на постоянной основе и регулярно принимает меры, чтобы обеспечить ее сбор и минимизировать убытки.

Руководством Группы был проведен детальный анализ просроченной, но незарезервированной дебиторской задолженности и сделан вывод о том, что вероятность ее возмещения является высокой. Прочие факторы, принимаемые в расчет при оценке вероятности возмещения дебиторской задолженности, представлены в Примечании 4.

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Баланс на начало года	7 036 253	6 581 593
Создание дополнительного резерва	1 990 689	1 247 131
Изменение величины ранее созданного резерва	(1 377 448)	(585 046)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(162)	(66 598)
Итого отражено в составе прибылей и убытков	613 079	595 487
Суммы, списанные за счет ранее созданного резерва	(205 146)	(140 827)
Баланс на конец года	7 444 186	7 036 253

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Восстановление резерва в течение отчетного периода в основном связано с погашением ранее зарезервированной дебиторской задолженности на основании заключенных в декабре 2017 года мировых соглашений, в соответствии с которыми Группа приобрела движимое и недвижимое имущество (тепловые пункты с оборудованием, тепловые сети) общей стоимостью 817 917 тыс. руб., в том числе НДС 124 767 тыс. руб.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2017	31/12/2016
Банковские депозиты	510 511	564 000
Текущие рублевые счета в банках	357 665	191 333
Денежные эквиваленты	2 811	2 132
Итого	870 987	757 465

Ниже представлены рейтинги банков, в которых у Группы имеются остатки на расчетных счетах и депозиты:

Наименование банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг по состоянию на 31/12/2017	31/12/2017	31/12/2016
Банк ГПБ (АО)	Fitch Ratings	BB+	778 162	722 703
ПАО Сбербанк	Fitch Ratings	BBB-	90 716	31 805
ОАО «АБ «РОССИЯ»	Эксперт РА	ruAA	784	1 766
Прочие			1 325	1 191
Итого			870 987	757 465

10. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи было отражено оборудование на сумму 2 275 717 тыс. руб., планируемое к продаже в связи с исключением в 2016 году объекта незавершенного строительства «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Курской ТЭЦ-1» из перечня объектов, с использованием которых будет осуществляться поставка по ДГПМ.

В 2017 году, на основании результатов работы по разукрупнению оборудования, определены направления его дальнейшего эффективного использования:

- оборудование, планируемое к использованию в капитальном строительстве и техническом перевооружении ПАО «Квадра», переведено из состава внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в состав незавершенного строительства как оборудование к установке на сумму 106 993 тыс. руб.;
- оборудование, планируемое к использованию для ремонтных нужд Компании, переведено из состава внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в состав оборотных активов как запасные части на сумму 59 724 тыс. руб.;
- оборудование, балансовой стоимостью 2 109 000 тыс. руб., учтенное на 31 декабря 2017 года в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, планируется к дальнейшей реализации. Руководство Группы планирует осуществить фактическую продажу данного оборудования в 2018 году.

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года количество и сумма уставного капитала не изменилась по сравнению с 31 декабря 2016 года.

	Количество акций, тыс. штук	Сумма
Обыкновенные акции	1 912 505 578	19 125 056
Привилегированные акции	75 272 939	752 729
Итого		19 877 785

Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на один голос на акцию и получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров Компании.

Привилегированные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на получение дивидендов, величина которых в расчете на 1 (одну) привилегированную акцию устанавливается в размере 10% чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, разделенной на число акций, которые составляют 25% уставного капитала Компании. Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

За 2017 и 2016 годы дивиденды Группой не начислялись и не выплачивались.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход в сумме 10 921 097 тыс. руб. был сформирован в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций Компании в 2008 году, размещение которых было осуществлено по стоимости, превышающей номинальную стоимость акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2016 года собственные акции, выкупленные у акционеров, отражены в количестве 122 654 260 310 обыкновенных и 868 897 810 привилегированных акций на общую сумму 358 043 тыс. руб.

В течение 2017 года Группа реализовала собственные акции в количестве 122 644 260 310 обыкновенных акций и 868 897 810 привилегированных акций на общую сумму 376 638 тыс. руб.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убыток на акцию

Убыток на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, рассчитан на основании средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании в обращении в течение соответствующих периодов и суммы убытка, приходящегося на акционеров Компании.

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Убыток за год, приходящийся на акционеров Компании, использованный в расчете убытка на акцию	<u>(210 284)</u>	<u>(2 192 776)</u>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций Компании в обращении, тыс. штук	1 815 760 043	1 881 842 013
Средневзвешенное кол-во привилегированных акций Компании в обращении, тыс. штук	74 987 274	75 055 714
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	<u>(0,0001)</u>	<u>(0,0011)</u>

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2017		31/12/2016	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
Обеспеченные банковские кредиты:				
Банк ГПБ (АО)	11,74 – 14,50	2 813 163	11,74 – 13,09	2 804 141
ПАО Сбербанк	11,74 – 14,50	2 821 083	11,74 – 13,09	2 812 838
Необеспеченные банковские кредиты:				
Банк ГПБ (АО)	9,50 – 12,25	15 028 589	12,90 – 18,00	17 544 638
ПАО Сбербанк	9,50 – 11,00	9 568 188	12,50 – 14,00	7 994 726
Необеспеченные займы				
ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	14,5	<u>1 529 214</u>	14,5	<u>1 099 984</u>
Итого		<u>31 760 237</u>		<u>32 256 327</u>
Долгосрочная часть кредитов и займов		<u>26 384 365</u>		<u>20 098 024</u>
Краткосрочная часть кредитов и займов		<u>5 375 872</u>		<u>12 158 303</u>

Группа получила заем в сумме 2 350 982 тыс. руб. от компании ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, в том числе: в марте - декабре 2016 года в сумме 1 919 000 тыс. руб.; в июне - сентябре 2017 года в сумме 431 982 тыс. руб. Заем подлежит погашению, с учетом накопленных за период пользования займом процентов, в срок 31 декабря 2024 года.

При первоначальном признании заем был отражен по справедливой стоимости, исходя из эффективной процентной ставки в размере 14,5% (процентная ставка по займу составляет 8,25%). Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по коммерческим кредитам Группы на дату получения займа. Эффект от отражения займа по справедливой стоимости был признан в составе добавочного капитала в 2017 году на сумму 177 002 тыс. руб. (2016 год: 879 724 тыс. руб.), за вычетом отложенного налога в сумме 35 400 тыс. руб. (2016 год: 175 945 тыс. руб.).

Все банковские кредиты являются рублевыми, представляют собой отдельные транши в рамках выделенных Группе кредитных линий. Процентные ставки являются фиксированными и определены в каждом соглашении (или дополнительном соглашении) по использованию кредитных ресурсов.

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В составе краткосрочных кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года отражена краткосрочная часть задолженности по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода на сумму 1 893 278 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 5 815 648 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года отдельные кредиты были обеспечены залогом основных средств (Примечания 6, 10).

Некоторые кредитные соглашения содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой. Банки имеют право на досрочное истребование предоставленных займов в случае, если Группа нарушит установленные в соответствующих кредитных соглашениях ограничения. Начиная со второго полугодия 2014 года, Группой было нарушено несколько ограничительных условий долгосрочных кредитных договоров с Банк ГПБ (АО) и ПАО Сбербанк. В связи с этим, Группа своевременно получила письменное подтверждение от кредиторов о неприменении предусмотренных санкций, включая требование досрочного возврата всей суммы кредитов.

Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на отчетные даты у Группы имелись следующие неиспользованные гарантированные кредитные ресурсы:

	31/12/2017	31/12/2016
Кредитные линии с обеспечением	11 008 529	5 863 518
Кредитные линии без обеспечения	27 000 000	27 000 000
Овердрафты	500 000	500 000
За вычетом: полученные кредиты	(30 319 142)	(31 210 355)
Итого доступные кредитные ресурсы	8 189 387	2 153 163
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты</i>	3 088 749	1 506 443

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за 2017 год:

	Краткосрочная часть кредитов и займов	Долгосрочная часть кредитов и займов	Прочие обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	Итого
На 31 декабря 2016 года	12 158 303	20 098 024	-	32 256 327
Денежный поток	(15 977 324)	11 756 010	(1 987)	(4 223 301)
Амортизация дисконтированных обязательств	3 687 551	229 096	165	3 916 812
Эффект от отражения займа по справедливой стоимости	-	(177 002)	-	(177 002)
Реклассификация краткосрочной части долгосрочных кредитов	5 521 763	(5 521 763)	-	-
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(14 421)	-	4 662	(9 759)
На 31 декабря 2017 года	5 375 872	26 384 365	2 840	31 763 077

Денежный поток краткосрочных кредитов и краткосрочной части долгосрочных кредитов за 2017 год состоит из выплат основной суммы долга в размере 12 297 412 тыс. руб. и уплаченных процентов в размере 3 679 912 тыс. руб.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2017	31/12/2016
Торговая кредиторская задолженность	3 631 777	5 955 059
Прочая кредиторская задолженность	381 534	240 999
Итого финансовые обязательства	4 013 311	6 196 058
Задолженность перед работниками	229 040	222 277
Начисления по оплате предстоящих отпусков	222 578	207 185
Начисления по выплате вознаграждений	399 513	60 788
Авансы полученные	237 891	228 355
Итого нефинансовые обязательства	1 089 022	718 605
Итого	5 102 333	6 914 663

Средний срок погашения кредиторской задолженности поставщикам Группы составляет в 2017 году 43 дня (2016 год: 45 дней).

14. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Баланс на начало года	912 807	537 743
Начислено обязательств	361 019	470 206
Погашено обязательств за счет резервов	(308 399)	(71 494)
Списание ранее признанных сумм обязательств	(61 188)	(23 648)
Баланс на конец года	904 239	912 807

Резервы под обязательства и отчисления представлены обязательствами по судебным искам и разногласиям, в основном связанными с расчетами за поставленную и приобретенную тепловую энергию, а также штрафами за нарушение Группой срока начала предоставления мощности на объекте Алексинская ТЭЦ (Примечание 21).

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31/12/2017	31/12/2016
Налог на добавленную стоимость	733 338	577 433
Налог на имущество	170 601	121 984
Страховые взносы	131 098	127 972
Прочие налоги	55 554	53 513
Итого	1 090 591	880 902

16. ОПЛАТА ТРУДА И НАЧИСЛЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Заработная плата	5 248 272	4 749 418
Страховые взносы	1 516 673	1 361 151
Прочие расходы	58 770	20 616
Итого	6 823 715	6 131 185

В 2017 году взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили 1 071 892 тыс. руб. (2016 год: 998 634 тыс. руб.).

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Пени, штрафы, неустойки	240 341	129 973
Страховое возмещение	24 967	241 990
Прочее	294 199	252 571
Итого	559 507	624 534

Прочие операционные расходы

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Услуги, связанные со сбором и взысканием денежных средств	190 360	187 632
Штрафные санкции	113 521	40 169
Невозмещаемый НДС	110 673	37 273
Расходы на страхование	65 294	54 497
Расходы на услуги связи	49 744	48 247
Услуги по технической диагностике и экспертизе	49 333	28 105
Расходы на спецодежду	46 940	37 351
Услуги по уборке территории и помещений	46 674	36 990
Судебные издержки, расходы по госпошлине	37 836	28 225
Амортизация нематериальных активов	26 783	24 754
Расходы на проведение собраний акционеров	13 744	30 039
Прочее	490 563	433 680
Итого	1 241 465	986 962

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Процентные расходы по кредитам и займам	3 916 647	4 143 737
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	29 224	27 325
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	165	-
Итого процентные расходы	3 946 036	4 171 062
Процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства (Примечание 6)	(1 515 148)	(2 048 804)
Итого	2 430 888	2 122 258

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Расход по текущему налогу на прибыль	(28 846)	(25 399)
(Расход) / Доход по отложенному налогу на прибыль	(452 947)	286 972
Итого налог на прибыль	(481 793)	261 573

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2017 и 2016 гг., составляет 20%. Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибылей и убытков:

	Год, закон- чившийся 31/12/2017	Год, закон- чившийся 31/12/2016
Прибыль / (убыток) до налогообложения	271 509	(2 454 349)
Налог на прибыль по ставке 20%	(54 302)	490 870
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(201 316)	(176 699)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(226 175)	(52 598)
Итого	(481 793)	261 573

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные отложенные налоговые активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов и их изменение за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	31/12/2017	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе капитала	31/12/2016	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе капитала	31/12/2015
Отложенные налоговые активы									
Резерв по сомнительным долгам	585 396	(713 337)	-	-	1 298 733	110 912	-	-	1 187 821
Накопленные убытки прошлых лет	1 165 645	322 122	-	-	843 523	30 324	-	-	813 199
Основные средства	-	(153 211)	4 713	-	148 498	(26 625)	(19 337)	-	194 460
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	258 600	69 831	-	-	188 769	58 182	-	-	130 587
Пенсии	7 736	(1 088)	7 671	-	1 153	8 259	939	-	(8 045)
Прочие	183	3 790	-	(3 607)	-	(7 623)	(1 030)	-	8 653
Итого	2 017 560	(471 893)	12 384	(3 607)	2 480 676	173 429	(19 428)	-	2 326 675
Зачет против отложенных налоговых обязательств	<u>(2 017 460)</u>				<u>(2 331 235)</u>				<u>(2 064 550)</u>
Итого отложенные налоговые активы	<u>100</u>				<u>149 441</u>				<u>262 125</u>
Отложенные налоговые обязательства									
Основные средства	4 085 715	(21 162)	1 290 039	-	2 816 838	(139 462)	657 859	-	2 298 441
Долгосрочные заемные средства	204 340	2 492	-	35 400	166 448	(9 497)	-	175 945	-
Инвестиционная недвижимость	8 876	-	-	-	8 876	-	-	-	8 876
Прочие	12 074	(276)	-	-	12 350	35 416	-	-	(23 066)
Итого	4 311 005	(18 946)	1 290 039	35 400	3 004 512	(113 543)	657 859	175 945	2 284 251
Зачет против отложенных налоговых активов	<u>(2 017 460)</u>				<u>(2 331 235)</u>				<u>(2 064 550)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>2 293 545</u>				<u>673 277</u>				<u>219 701</u>

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 1 165 645 тыс. руб. (31 декабря 2016 г.: 843 523 тыс. руб.). в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на основании наличия соответствующих налогооблагаемых временных разниц и обоснованных ожиданий руководства Группы получения достаточной налогооблагаемой прибыли, за счет которой в будущем возможно будет реализовать неиспользованные налоговые убытки, с учетом их отнесения к одному и тому же налоговому органу и одному и тому же налогоплательщику.

Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы

	31/12/2017	31/12/2016
По налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды	506 301	502 461
По вычитаемым временным разницам	442 005	219 670
Итого	948 306	722 131

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа также не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 857 199 тыс. руб. (2016 год: 911 976 тыс. руб.).

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Компании, находящиеся под общим контролем с Группой

В 2017 году Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 24 967 тыс. руб. (2016 год: 241 464 тыс. руб.) от ООО «СК «Согласие».

В 2017 году сумма услуг по страхованию, оказанных ООО «СК «Согласие», составила 70 349 тыс. руб. (2016 год: 65 169 тыс. руб.).

Как указано в Примечании 12, в 2016 - 2017 годах Группа получила заем от компании ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость займа с учетом начисленных процентов, рассчитанная с использованием метода эффективной процентной ставки, составила 1 529 214 тыс. руб. и отражена в составе долгосрочных обязательств (на 31 декабря 2016 года: 1 099 984 тыс. руб.). Процентные расходы по данному займу в 2017 году составили 174 250 тыс. руб. (в 2016: 60 708 тыс. руб.).

За исключением раскрытой выше кредиторской задолженности по займу, полученному от ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, у Группы отсутствуют существенные остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевой управленческий персонал Группы

К ключевому управленческому персоналу Группа относит членов Совета директоров Компании, Генерального директора, членов Правления, заместителей Генерального директора, руководителей структурных подразделений Компании, непосредственно подчиняющихся Генеральному директору Компании.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 228 072 тыс. руб. (2016 год: 209 231 тыс. руб.), включая налог на доходы физических лиц и страховые взносы.

21. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 1 802 990 тыс. руб. (2 779 345 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года), включая налог на добавленную стоимость.

Будущие инвестиционные обязательства относятся к следующим проектам:

	31/12/2017	31/12/2016
Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1	956 913	1 022 900
Реконструкция Алексинской ТЭЦ	568 428	1 092 880
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	87 391	381 333
Прочие объекты	190 258	282 232
Итого	1 802 990	2 779 345

Обязательства по поставкам мощности в 2011-2018 годах

В 2015 году Группой было нарушено условие договора о предоставлении мощности («ДПМ») в отношении даты начала предоставления мощности по новому объекту строительства «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Алексинской ТЭЦ» (далее Алексинская ТЭЦ) с 1 января 2015 года.

В 2016 году Группой было нарушено условие ДПМ в отношении даты начала предоставления мощности по новому объекту строительства «Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1 Строительство ПГУ-223 МВт» (далее Воронежская ТЭЦ-1) с 1 января 2016 года.

В октябре 2016 года Наблюдательный совет Ассоциации «НП Совета рынка» принял решение не взыскивать с Группы штрафы за нарушение срока начала предоставления мощности на объектах: Алексинская ТЭЦ за период с 01 мая 2015 года по 30 сентября 2017 года, Воронежская ТЭЦ-1 за период с 01 января 2016 года по 30 сентября 2018 года.

В октябре 2017 года Наблюдательный совет Ассоциации «НП Совета рынка» принял решение провести расчет штрафа за нарушение Группой срока начала предоставления мощности на объекте Алексинская ТЭЦ за период с 01 октября 2017 года по 31 декабря 2017 года, в период апрель – июнь 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой начислено оценочное обязательство в размере 123 168 тыс. руб. за нарушение Группой срока начала предоставления мощности на объекте Алексинская ТЭЦ за период с 01 октября 2017 года по 31 декабря 2017 года (Примечание 14).

21. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Группы выражает уверенность, что объект нового строительства Алексинская ТЭЦ будет введен в эксплуатацию и начнет поставлять электрическую энергию и мощность на ОРЭМ во втором квартале 2018 года, Воронежская ТЭЦ-1 – в первом квартале 2019 года.

Операционная аренда

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2069 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 1 до 37 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена. Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
В течение первого года	365 689	354 689
В период со второго по пятый годы	700 296	873 582
В последующие годы	<u>886 202</u>	<u>1 303 490</u>
Итого	<u>1 952 187</u>	<u>2 531 761</u>

Судебные иски

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Социальные обязательства

Группа финансирует программы социального характера для своих работников. По мнению руководства, существенные обязательства, которые должны были бы быть признаны на отчетную дату, отсутствуют.

Налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

21. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Руководство считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства с высокой степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Группы.

Руководство намерено решительно защищать позицию Группы при определении сумм налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если она будет оспорена налоговыми органами.

Охрана окружающей среды

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Страхование

Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Вместе с тем существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует либо осуществлена не в полном объеме.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (а) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (б) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (в) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа применяет многократные оценки к инвестиционной недвижимости и основным средствам (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости основных средств, а также чувствительность оценки к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2017 года приведены в Примечании 6.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости), их эквивалентов (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) (Примечание 9), краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости) (Примечание 8) приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Балансовая стоимость краткосрочных обязательств: кредитов и займов (Примечание 12) и кредиторской задолженности (Примечание 13), оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой существенно не отличается от их справедливой стоимости.

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные категории финансовых инструментов

	31/12/2017	31/12/2016
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 455 041	8 595 344
Денежные средства и их эквиваленты	870 987	757 465
Итого финансовые активы	7 326 028	9 352 809
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	31 760 237	32 256 327
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 013 311	6 196 058
Обязательства по финансовой аренде	2 840	-
Итого финансовые обязательства	35 776 388	38 452 385

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности и кредитный риск.

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного уровня денежных средств, обеспечение доступности финансирования посредством привлечения необходимых кредитных средств и возможность досрочного изъятия денежных средств, временно размещенных на депозитных счетах в высоконадежных банках. Дефицит оборотного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года раскрыт в Примечании 1.

Группа использует процедуры бюджетирования и планирования движения денежных потоков, чтобы обеспечить наличие достаточных денежных средств для своевременной оплаты обязательств. Руководство Группы отслеживает текущую ликвидность на основании спрогнозированных денежных потоков и ожидаемой выручки. В долгосрочной перспективе риск ликвидности определяется посредством прогнозирования будущих денежных потоков в момент заключения новых кредитных договоров и договоров займа, а также посредством бюджетирования.

Группа имеет как процентные, так и беспроцентные финансовые обязательства. К процентным обязательствам относятся кредиты и займы. К беспроцентным обязательствам относятся кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет	В последу- ющие годы
Кредиты и займы	39 745 241	185 526	2 945 384	5 141 760	27 325 026	4 147 545
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 013 311	2 799 288	598 221	452 267	207	163 328
Финансовая аренда	4 279	127	250	1 355	2 547	-
Итого	<u>43 762 831</u>	<u>2 984 941</u>	<u>3 543 855</u>	<u>5 595 382</u>	<u>27 327 780</u>	<u>4 310 873</u>

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет	В последу- ющие годы
Кредиты и займы	41 272 780	192 527	1 133 222	14 049 109	22 047 495	3 850 427
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 196 058	3 612 449	1 093 928	1 489 681	-	-
Итого	<u>47 468 838</u>	<u>3 804 976</u>	<u>2 227 150</u>	<u>15 538 790</u>	<u>22 047 495</u>	<u>3 850 427</u>

Кредитный риск

Кредитный риск состоит в том, что покупатели и контрагенты Группы могут не исполнить свои обязательства в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции на условиях отсрочки платежа и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа имеет большое количество покупателей, занятых в разных отраслях экономики и расположенных в разных регионах Российской Федерации. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 8.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются руководством Группы. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния банков, рейтинги, присваиваемые им независимыми агентствами, прошлый опыт и прочие факторы.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банков и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 9.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 455 041	8 595 344
Денежные средства и их эквиваленты	870 987	757 465
Итого	<u>7 326 028</u>	<u>9 352 809</u>

Риск достаточности капитала

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания выполняла все установленные законодательством требования к акционерному капиталу. Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности. Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2017 года, соответствует общей сумме капитала, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, и составляла 27 645 298 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 22 230 916 тыс. руб.).

Руководство Группы регулярно пересматривает структуру капитала для проведения оценки его стоимости и рисков, связанных с каждой статьей капитала.