

**Группа «ТГК-14»**

**Международный стандарт финансовой отчетности 34**

**Сокращенная консолидированная промежуточная  
финансовая отчетность  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года  
(неаудированная)**

**и Заключение об обзорной проверке**

## СОДЕРЖАНИЕ

Заключение об обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация (неаудированная)

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудированный) .....	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный) .....	2
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале (неаудированный) .....	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (неаудированный) .....	4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности .....	6
4	Краткое описание основных принципов учетной политики .....	7
5	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами .....	7
6	Основные средства .....	10
7	Запасы .....	11
8	Дебиторская задолженность .....	11
9	Денежные средства и их эквиваленты .....	12
10	Капитал .....	12
11	Кредиты и займы .....	12
12	Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	13
13	Выручка от операционной деятельности .....	13
14	Прочие операционные доходы .....	13
15	Прочие операционные расходы .....	13
16	Налог на прибыль .....	14
17	Прибыль на акцию .....	14
18	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	14
19	Информация по сегментам .....	16
20	События после отчетной даты .....	19



## ***Заключение об обзорной проверке промежуточной финансовой информации***

Акционерам и Совету директоров ПАО «ТГК-14»:

### **Вступление**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «ТГК-14» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2017 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Заключение об обзорной проверке (продолжение)

### Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*АО "ПВК Аудит"*

28 августа 2017 года

Москва, Российская Федерация

*А. Б. Фомин*  
А. Б. Фомин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Территориальная генерирующая компания №14»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 7 декабря 2004 г. за № 1047550031242

672090, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г.  
за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603050547

	Прим.	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	8 134 706	8 097 953
Нематериальные активы		66 162	67 866
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		35 938	41 700
Долгосрочная дебиторская задолженность		252 396	247 767
Прочие внеоборотные активы		60 077	45 435
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>8 549 279</b>	<b>8 500 721</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	7	799 553	674 653
Дебиторская задолженность	8	1 684 321	2 132 424
Переплата по налогу на прибыль		89 661	23 868
Денежные средства и их эквиваленты	9	93 246	244 294
Прочие оборотные активы		5 443	5 712
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>2 672 224</b>	<b>3 080 951</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>11 221 503</b>	<b>11 581 672</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	10	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход		3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		61 933	66 543
Нераспределенная прибыль		66 949	58 415
<b>Итого капитал</b>		<b>5 218 099</b>	<b>5 214 175</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	11	698 984	935 111
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам		268 004	262 932
Долгосрочные резервы по обязательствам		357 653	342 002
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1 324 641</b>	<b>1 540 045</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и займы	11	2 870 445	2 378 236
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	1 222 163	1 711 053
Задолженность по уплате налогов, кроме налога на прибыль		323 597	473 742
Текущие резервы по обязательствам		262 558	264 421
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 678 763</b>	<b>4 827 452</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>6 003 404</b>	<b>6 367 497</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>11 221 503</b>	<b>11 581 672</b>

Утверждено и подписано 28 августа 2017 года

А.А. Писун  
И. о. Генерального директораВ. И. Шобанова  
Главный бухгалтер

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированный)**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Выручка	13	6 623 947	6 424 818
Прочие операционные доходы	14	53 159	107 410
Расходы на топливо		(2 294 485)	(2 209 029)
Расходы на персонал		(1 991 833)	(1 852 400)
Покупная электроэнергия и мощность		(541 095)	(639 382)
Изменение резерва по дебиторской задолженности		(170 253)	(56 245)
Амортизация основных средств	6	(392 522)	(330 321)
Прочие операционные расходы	15	(1 127 301)	(913 388)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>159 617</b>	<b>531 463</b>
Финансовые доходы		54 573	11 877
Финансовые расходы		(202 759)	(198 506)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>11 431</b>	<b>344 834</b>
Расход по налогу на прибыль		(2 897)	(2 217)
<b>Итого прибыль за период, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>8 534</b>	<b>342 617</b>
<b>Прочий совокупный (доход)/убыток</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5 762)	(2 779)
Отложенный налог на прибыль в отношении переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1 152	557
<b>Итого прочий совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>(4 610)</b>	<b>(2 222)</b>
<b>Общий совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы</b>		<b>3 924</b>	<b>340 395</b>
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	17	0,00001	0,00025

*Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)*

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированный)**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Актuarные прибыли и убытки по пенсионным планам	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Накопленная прибыль	Всего капитал
<b>Баланс на 1 января 2016 года</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>87 628</b>	<b>3 701</b>	<b>(1 694 274)</b>	<b>3 486 272</b>
Прибыль за период		-	-	-	-	342 617	342 617
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	(2 222)	-	(2 222)
<i>Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	(2 779)	-	(2 779)
<i>Налоговый эффект от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	557	-	557
<b>Общий совокупный (убыток)/доход за шесть месяцев 2016 года</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 222)</b>	<b>342 617</b>	<b>340 395</b>
<b>Баланс на 30 июня 2016 года</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>87 628</b>	<b>1 479</b>	<b>(1 351 657)</b>	<b>3 826 667</b>
<b>Баланс на 1 января 2017 года</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>53 721</b>	<b>12 822</b>	<b>58 415</b>	<b>5 214 175</b>
Прибыль за период		-	-	-	-	8 534	8 534
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:		-	-	-	(4 610)	-	(4 610)
<i>Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	(5 762)	-	(5 762)
<i>Налоговый эффект от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</i>		-	-	-	1 152	-	1 152
<b>Общий совокупный доход за шесть месяцев 2017 года</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 610)</b>	<b>8 534</b>	<b>3 924</b>
<b>Баланс на 30 июня 2017 года</b>		<b>1 357 946</b>	<b>3 731 271</b>	<b>53 721</b>	<b>8 212</b>	<b>66 949</b>	<b>5 218 099</b>

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудированный)**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся	
	Прим.	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>11 431</b>	<b>344 834</b>
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	392 522	330 321
Амортизация нематериальных активов		1 704	2 118
Обесценение дебиторской задолженности	8	170 253	56 245
Уменьшение прочих оценочных резервов		(1 212)	(32 989)
(Уменьшение)/увеличение пенсионных обязательств		(6 234)	3 894
Прибыль от выбытия запасов	14	(20 689)	(7 388)
Финансовые расходы		202 759	198 506
Финансовые доходы		(54 573)	(11 877)
Списание кредиторской задолженности	14	(234)	(15 415)
Прочие изменения		676	17 098
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>696 403</b>	<b>885 347</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		301 457	151 101
Изменение переплаты по налогам и прочим активам		16 521	40 935
Изменение запасов		(111 292)	257 289
Изменение прочих оборотных активов		269	(6 360)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, и прочих краткосрочных обязательств		(488 656)	(342 987)
Изменение кредиторской задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(150 145)	(144 459)
Изменение прочей задолженности и расходов будущих периодов		15 701	(242)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>280 258</b>	<b>840 624</b>
Налог на прибыль уплаченный		(66 916)	(1 349)
Проценты уплаченные		(180 007)	(162 800)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>33 335</b>	<b>676 475</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(415 379)	(234 286)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы	6	(6 815)	(20 321)
Приобретение внеоборотных активов		(30 344)	(30 344)
Поступления от продажи основных средств			11 452
Приобретение долгосрочных финансовых вложений			200
Проценты полученные		9 815	8 458
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(442 723)</b>	<b>(264 841)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		2 197 268	1 400 000
Погашение кредитов и займов		(1 940 000)	(2 000 000)
Возникновение /(погашение) обязательств по финансовой аренде		1 072	(24 662)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>258 340</b>	<b>(624 662)</b>
<b>Итого изменение денежных средств и их эквивалентов за период</b>		<b>(151 048)</b>	<b>(213 028)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>244 294</b>	<b>315 694</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>93 246</b>	<b>102 666</b>

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)



**1 Группа и ее деятельность****Организационная структура и деятельность**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., для Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- ✓ Производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- ✓ Производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 120,77 Гкал/час, соответственно.

С 2007 года акции Компании обращаются на Московской бирже.

Компания зарегистрирована по адресу: 672090, Российская Федерация, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Деятельность Группы не подвержена сезонным изменениям.

**Формирование Группы**

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации на основании решения Совета директоров ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ПАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к Компании. По итогам реорганизации, Компания стала владельцем 100% акций в АО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. Компания выступила единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

Таким образом, по состоянию на 30 июня 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. в состав Группы входили: ПАО «ТГК-14» и две дочерние компании – АО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый Информационно-Расчетный Центр». Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочерних предприятиях.

**Состав акционеров Группы**

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	30 июня 2017 г., %	31 декабря 2016 г., %
ООО «Энергопромсбыт»	39,81	39,81
АО «УК «ТрансФинГруп»	15,74	18,73
ЗАО «УК «Тринфиго»	24,89	24,89
Прочие держатели	19,56	16,57
<b>Итого</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

По состоянию на 30 июня 2017 г., 31 декабря 2016 г. и в течение периодов, закончившихся на указанные даты, у Группы не было контролирующего акционера и конечной контролирующей стороны. Контролирующей стороной Общество с ограниченной ответственностью «Энергопромсбыт» через ОАО «РЖД» является Правительство РФ. АО «УК «ТрансФинГруп» не имеет контролирующей стороны, однако находится под существенным влиянием НПФ «Благосостояние». ЗАО «УК Тринфиго» действует в качестве доверительного управляющего пенсионными резервами НПФ «Благосостояние».

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

### **Российская Федерация**

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 и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». 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.

### **Отношения с государством**

По состоянию на 30 июня 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. ОАО «РЖД» имело возможность оказывать существенное влияние на Группу через дочернюю структуру ООО «Энергопромсбыт». В свою очередь, деятельность ОАО «РЖД» контролируется Правительством Российской Федерации, следовательно, Правительство Российской Федерации является связанной стороной, оказывающей существенное влияние на деятельность Группы, по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности через Федеральную службу по тарифам (ФСТ), а также путем регулирования тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Региональные службы по тарифам (РСТ) и комитеты по тарифам в регионах деятельности Группы.

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам и Региональные энергетические комиссии не всегда утверждают повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы, поэтому отдельные тарифы могут быть недостаточными для покрытия всех затрат Группы на производство энергии. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

## **3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности**

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»). Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы основывается на данных индивидуальных отчетностей компаний, входящих в Группу, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 требует от руководства Группы обоснованных оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражение суммы активов и обязательств на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также раскрытие информации об условных активах и обязательствах. Наиболее значимые прогнозы и оценки связаны с оценкой запасов, инвестициями, созданием резервов сомнительных долгов, налогом на прибыль, сроками использования основных средств и оценкой расходов по пенсионному обеспечению. При этом фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

### **3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (продолжение)**

#### **Принцип непрерывности деятельности**

Руководство подготовило данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., Группой была получена чистая прибыль в размере 8 534 тыс. руб. (чистая прибыль за 6 месяцев 2016 г. – 342 617 тыс. руб.).

Также, по состоянию на 30 июня 2017 г. величина чистых оборотных обязательств составляла 2 006 539 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 1 746 501 тыс. руб.).

Руководство Группы рассматривает возможность предпринять следующие шаги для улучшения финансового состояния Группы и восполнения возможного дефицита ликвидности:

- ✓ Реализация программы повышения операционной эффективности, включающей сокращение затрат;
- ✓ Рефинансирование имеющегося кредитного портфеля, в том числе с привлечением государственных и муниципальных гарантий, а также финансовой поддержки со стороны акционеров Группы;
- ✓ Использование невыбранного на отчетную дату остатка по кредитным линиям на сумму 4 145 740 тыс. рублей.

В целом Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о том, что Группа будет непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

### **4 Краткое описание основных принципов учетной политики**

Важнейшие принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., за исключением налога на прибыль, который начисляется на основании ожидаемой средневзвешенной налоговой ставки, которая была бы применима для ожидаемой прибыли за год.

Изменения в международных стандартах финансовой отчетности:

В 2017 г. Группа начала применять следующие МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2017 г. и имеют отношение к ее деятельности:

- ✓ «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).
- ✓ «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).
- ✓ Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Указанные стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не оказали существенного влияния на настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Некоторые новые стандарты, интерпретации и поправки к стандартам и интерпретациям, раскрытые в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., еще не вступили в силу и не применялись Группой досрочно.

### **5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, оказывать значительное влияние на принимаемые другой стороной решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

**5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), а также предприятия, контролируемые государством.

На 30 июня 2017 г., 31 декабря 2016 г. Правительство Российской Федерации оказывало существенное влияние на деятельность Группы через ОАО «РЖД» (см. Примечание 2). Следовательно, в соответствии с МСФО (IAS) 24 существенные сделки с компаниями, контролируемые государством, подлежат раскрытию как операции со связанными сторонами.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г., а также о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

**Группа «РЖД»**

Операции с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями были следующими:

	Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
<b>Выручка</b>		
Продажа тепловой энергии	223 439	157 116
Прочая выручка	657	9 545
<b>Итого выручка</b>	<b>224 096</b>	<b>166 661</b>
<b>Покупки</b>		
Прочие закупки	(13 195)	(11 738)
<b>Итого покупки</b>	<b>(13 195)</b>	<b>(11 738)</b>

Сальдо расчетов с ОАО «РЖД» и его дочерними компаниями на отчетные даты было следующим:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность по основной деятельности	1 984	22 059
Авансы выданные	2 027	2 058
Торговая и прочая кредиторская задолженность по основной деятельности	(145)	177
Авансы полученные	(15 691)	21 141
<b>Итого сальдо расчетов</b>	<b>(11 825)</b>	<b>45 435</b>

**Предприятия, контролируемые государством**

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими предприятиями, контролируемые государством.

Цены на тепловую энергию основаны на тарифах, установленных Федеральной службой по тарифам («ФСТ»), цены на электроэнергию и мощность основаны на тарифах, установленных ФСТ, а также на ценах, сформированных в ходе конкурентного ценообразования на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Банковские кредиты Группа получает по рыночным ставкам. Начисления и расчеты по налогам осуществляются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Некоторые операции на Оптовом Рынке Электроэнергии и мощности («ОРЭМ») осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с ЗАО «Центр финансовых расчетов» («ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов ЦФР не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать предприятия, находящиеся под контролем государства и компаний Группы РЖД.

Расходы Группы за услуги оператора энергетической системы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., составили 40 555 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 40 555 тыс. руб.).

Ниже представлены основные операции между Группой и ЦФР:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Продажа электроэнергии	1 227 898	1 283 199
Покупка электроэнергии	(257 997)	(281 052)

Ниже представлены остатки по операциям между Группой и ЦФР:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность	37 358	131 632
Кредиторская задолженность	(7 006)	(29 449)

**5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)****Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	<b>За шесть месяцев, закончившихся</b>	
	<b>30 июня 2017 г.</b>	<b>30 июня 2016 г.</b>
Краткосрочные премиальные выплаты	2 502	60
Заработная плата	19 343	8 259
Отчисления в фонды страхования	4 510	2 856
Выходные пособия	5 420	8 345
Вознаграждение Совету Директоров	2 822	2 694
Прочие выплаты	217	80
<b>Итого</b>	<b>34 814</b>	<b>22 294</b>

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	<b>30 июня 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Задолженность по краткосрочным выплатам	919	1 038

**6 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2016 г. по 30 июня 2016 г. и с 1 января 2017 г. по 30 июня 2017 г. представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2016 года	2 404 850	3 610 446	3 003 129	164 561	183 807	1 875 465	11 242 258
Поступления	-	-	-	-	-	283 184	283 184
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	20 321	20 321
Внутреннее перемещение	5 133	63 393	103 978	4 646	1 067	(178 217)	-
Изменение резерва по рекультивации, относимое на актив	-	-	5 179	-	-	-	5 179
Выбытия	-	(67)	-	(1 754)	(487)	-	(2 308)
<b>Сальдо на 30 июня 2016 года</b>	<b>2 409 983</b>	<b>3 673 772</b>	<b>3 112 286</b>	<b>167 499</b>	<b>184 341</b>	<b>2 000 753</b>	<b>11 548 634</b>
<b>Накопленный износ (включая обесценение)</b>							
Сальдо на 1 января 2016 года	(582 567)	(1 544 315)	(1 008 588)	(120 318)	(128 504)	(262 603)	(3 646 895)
Амортизационные отчисления	(45 740)	(190 223)	(72 730)	(8 608)	(13 020)	-	(330 321)
Амортизация по выбывшим объектам	-	34	-	1 754	439	-	2 227
<b>Сальдо на 30 июня 2016 года</b>	<b>(628 307)</b>	<b>(1 734 107)</b>	<b>(1 081 714)</b>	<b>(127 172)</b>	<b>(141 086)</b>	<b>(262 603)</b>	<b>(3 974 989)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>1 822 282</b>	<b>2 066 528</b>	<b>1 994 541</b>	<b>44 290</b>	<b>55 256</b>	<b>1 612 862</b>	<b>7 595 363</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2016 года</b>	<b>1 781 676</b>	<b>1 939 665</b>	<b>2 030 572</b>	<b>40 327</b>	<b>43 255</b>	<b>1 738 150</b>	<b>7 573 645</b>

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и Передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2017 года	2 468 625	4 251 505	3 893 272	173 717	188 799	1 245 418	12 221 336
Поступления	-	-	-	-	-	425 765	425 765
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	6 815	6 815
Внутреннее перемещение	782	59 434	139 985	26 450	3 147	(229 798)	-
Выбытия	-	(771)	-	(622)	(2 722)	(3 788)	(7 903)
<b>Сальдо на 30 июня 2017 года</b>	<b>2 469 407</b>	<b>4 310 168</b>	<b>4 033 257</b>	<b>199 545</b>	<b>189 224</b>	<b>1 444 412</b>	<b>12 646 013</b>
<b>Накопленный износ (включая обесценение)</b>							
Сальдо на 1 января 2017 года	(675 398)	(1 920 126)	(1 184 646)	(129 197)	(152 945)	(61 070)	(4 123 382)
Амортизационные отчисления	(47 696)	(205 510)	(127 752)	(6 262)	(5 302)	-	(392 522)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-	-	-	557	557
Амортизация по выбывшим объектам	-	771	-	622	2 647	-	4 040
<b>Сальдо на 30 июня 2017 года</b>	<b>(723 094)</b>	<b>(2 124 865)</b>	<b>(1 312 398)</b>	<b>(134 837)</b>	<b>(155 600)</b>	<b>(60 513)</b>	<b>(4 511 307)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 года</b>	<b>1 793 227</b>	<b>2 331 379</b>	<b>2 708 626</b>	<b>44 520</b>	<b>35 854</b>	<b>1 184 348</b>	<b>8 097 952</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2017 года</b>	<b>1 746 313</b>	<b>2 185 303</b>	<b>2 720 859</b>	<b>64 708</b>	<b>33 624</b>	<b>1 383 899</b>	<b>8 134 706</b>

**6 Основные средства (продолжение)**

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 10,80% годовых, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г., составляет 6 815 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 11,38% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.: 20 321 тыс. руб.).

Группа арендует транспортные средства по ряду договоров финансовой аренды. В конце срока аренды Группа получает арендуемые активы в собственность или получает право на их приобретение по льготной цене. Обязательства по финансовой аренде обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. По состоянию на 30 июня 2017 г. балансовая стоимость основных средств, представленных в основном машинами и оборудованием, полученных по договорам финансовой аренды, составила 53 792 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 49 926 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2017 г. балансовая стоимость основных средств в залоге составила 101 822 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 18 607 тыс. руб.), в том числе 63 439 тыс. руб. в качестве обеспечения исполнения обязательств по генеральному соглашению о заключении договоров кредитной линии с АО «Солид Банк».

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово – экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предыдущих отчетных периода, положительный операционный результат по итогам 2016 года, а также отсутствие существенного отклонения рыночной капитализации Группы на 30 июня 2017 г. от ее чистых активов. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов.

**7 Запасы**

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Топливо	344 537	435 708
Сырье и материалы	174 453	167 534
Запасные части	58 705	27 358
Материалы, переданные в переработку на сторону	-	5 955
Прочие	221 549	37 718
Товары для перепродажи	309	380
<b>Итого</b>	<b>799 553</b>	<b>674 653</b>

По состоянию на 30 июня 2017 г. величина запасов топлива близка к наименьшему годовому уровню, наращивание запасов топлива к новому отопительному сезону начинается в третьем квартале 2017 года.

На 30 июня 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет снижения стоимости ниже возможной цены реализации. Проверка не выявила таких фактов. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы в залоге.

**8 Дебиторская задолженность**

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность	1 680 763	1 891 332
Резерв под обесценение	(824 105)	(721 366)
Прочая дебиторская задолженность	670 175	662 925
Резерв под обесценение	(57 368)	(54 061)
<b>Итого финансовая торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>1 469 465</b>	<b>1 778 830</b>
Авансы выданные	185 770	289 227
Резерв под обесценение	(9 212)	(2 032)
НДС к возмещению	20 438	32 018
Предоплата по прочим налогам	17 860	34 381
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>1 684 321</b>	<b>2 132 424</b>

Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность являются беспроцентными и подлежат погашению в основном в период до 45 дней. Предоплаты по налогам будут зачтены в счет будущих обязательств по уплате налогов.

Прочая финансовая дебиторская задолженность возникает, в основном, по операциям, напрямую не связанным с оказанием услуг энергоснабжения потребителям, и преимущественно образована элементами, формирующими статью «Прочие операционные доходы».

**9 Денежные средства и их эквиваленты**

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Наличные денежные средства в кассе	5 670	5 119
Денежные средства в банке, рублевые счета	59 000	191 652
Денежные средства в пути	25 576	45 523
Краткосрочные банковские депозиты	3 000	2 000
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>93 246</b>	<b>244 294</b>

По состоянию на 30 июня 2017 г. денежные средства Группы размещены в основном в двух крупных банках: ПАО «Промсвязьбанк» и ПАО «Сбербанк России» в размере 33 900 тыс. руб. и 16 097 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. денежные средства Группы размещены в основном в четырех крупных банках: ПАО «Промсвязьбанк», ПАО «Сбербанк России», ОАО АБ Газпромбанк» в размере 173 608 тыс. руб., 12 801 тыс. руб. и 2 818 тыс. руб. соответственно.

**10 Капитал****Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. составлял 1 357 946 тыс. руб. и состоял из 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

**Дивиденды**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г., дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

**11 Кредиты и займы**

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты банков	689 260	925 000
Обязательства по финансовой аренде	9 724	10 111
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>698 984</b>	<b>935 111</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	2 868 008	2 378 008
Обязательства по финансовой аренде	2 437	228
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 870 445</b>	<b>2 378 236</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>3 569 429</b>	<b>3 313 347</b>

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в разрезе банков-кредиторов:

	30 июня 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
<b>Долгосрочные кредиты</b>	<b>689 260</b>		<b>925 000</b>	-
ПАО «Промсвязьбанк»	675 000	11,2 -11,8%	925 000	11,2-11,8%
АО «Солид банк»	14 260	11,00%	-	-
<b>Краткосрочные кредиты с фиксированной ставкой</b>	<b>2 868 008</b>		<b>2 378 008</b>	
АО «АБ»Россия»	1 010 000	9,40%	400 000	10,9%
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»**	900 000	9,62%	1 200 000	10,89%
ПАО «Сбербанк России»**	708 008	9,40-11,1%	778 008	10,5-11,44%
АО «Газпромбанк»	250 000	10,40%	-	-
<b>Итого кредиты</b>	<b>3 557 268</b>		<b>3 303 008</b>	

\* Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

\*\* Указанные банки контролируются государством и являются связанными сторонами по отношению к Группе.



**11 Кредиты и займы (продолжение)****Выполнение условий кредитных соглашений**

Преобладающее большинство данных договоров содержат ограничительные условия, невыполнение которых Группой позволяет кредитору требовать досрочного погашения имеющегося остатка задолженности.

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа не имела нарушений ограничительных условий.

**12 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	555 603	1 095 996
Прочая кредиторская задолженность	89 243	72 190
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>644 846</b>	<b>1 168 186</b>
Авансы полученные	251 355	248 112
Расчеты с персоналом по оплате труда	325 962	294 755
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1 222 163</b>	<b>1 711 053</b>

**13 Выручка от операционной деятельности**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Выручка от продажи тепловой энергии	4 087 516	3 800 908
Выручка от продажи электроэнергии	1 377 212	1 421 802
Выручка от продажи мощности	1 072 110	992 774
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	18 935	99 179
Прочая выручка	68 174	110 155
<b>Итого</b>	<b>6 623 947</b>	<b>6 424 818</b>

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения и водоотведения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

**14 Прочие операционные доходы**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Излишки ТМЦ, выявленные при инвентаризации	-	22 268
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	14 648	21 985
Списание кредиторской задолженности	234	15 415
Возврат госпошлины	-	8 186
Прибыль от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	20 689	7 388
Доходы от сдачи имущества в операционную аренду	6 638	5 197
Доходы от оприходования материалов бывших в употреблении	4 784	-
Прочие доходы	6 166	26 971
<b>Итого</b>	<b>53 159</b>	<b>107 410</b>

**15 Прочие операционные расходы**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Ремонт и содержание ОС	279 411	156 163
Покупная тепловая энергия	164 513	130 415
Прочие материальные затраты	111 341	100 133
Прочие налоги (кроме соц. взносов и налога прибыль)	101 393	91 950
Коммунальные расходы	79 100	76 384
Расходы по операционной аренде	51 007	48 318
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	38 910	38 573
Расходы на охрану	28 423	29 541
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	20 599	26 762
Расходы на создание прочих резервов	14 099	20 874
Расходы на проведение собраний акционеров	13 220	12 262
Страхование имущества	10 461	12 099
Судебные расходы, госпошлина, прочие претензии	15 672	11 475
Прочие расходы	199 152	158 439
<b>Итого</b>	<b>1 127 301</b>	<b>913 388</b>

**16 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период отражаются на основании анализа руководством наилучшей оценки средневзвешенной эффективной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2017 г., составляет 0% (оценочная средняя годовая ставка, применявшаяся к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2016 г., составляла 0%). Все расходы по налогу на прибыль, отраженные в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г., представляют собой перерасчеты с бюджетом относительно прошлых периодов.

**17 Прибыль на акцию**

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2017 г.	30 июня 2016 г.
Прибыль, причитающийся акционерам Группы, тыс. руб.	8 534	342 617
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
<b>Прибыль на акцию, причитающийся акционерам Группы – базовый и разводненный, рублей</b>	<b>0,00001</b>	<b>0,00025</b>

**18 Условные и договорные обязательства и операционные риски****Страхование**

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы, ограничивающие страховое покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

Таким образом, Группа подвержена рискам, от которых она не застрахована. Руководство понимает, что пока Группа не имеет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убыток или потери по определенным активам могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

**Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство**

У Группы имеются договоры об осуществлении технологического присоединения, которые действуют более года. Положениями НК РФ предусмотрено, что по производствам с длительным (более одного налогового периода) технологическим циклом в случае, если условиями заключенных договоров не предусмотрена поэтапная сдача работ (услуг), доход от реализации указанных работ (услуг) распределяется налогоплательщиком самостоятельно:

- а) в соответствии с принципом формирования расходов по указанным работам (услугам) (п. 2 ст. 271 НК РФ);
- б) с учётом принципа равномерности признания дохода на основании данных учета (ст. 316 НК РФ).

В этой связи существует риск того, что налоговые органы сделают вывод о том, что доходы, получаемые Группой согласно договору, необходимо признавать для целей налогообложения прибыли в течение периода осуществления строительства объектов, создаваемых в рамках договора о технологическом присоединении, распределяя их одним из вышеуказанных способов.

Вместе с тем, Руководство Группы считает, что строительство объектов, по своей сути, не является частью услуги по технологическому присоединению, оказываемой потребителю. Строительство объекта осуществляется не столько в интересах потребителя, сколько для нужд самой Группы, с целью дальнейшего использования данного объекта для получения дохода. При этом указанные объекты могут использоваться в дальнейшем для реализации товаров, работ и услуг как присоединившимся в рамках договора потребителям, так и иным потребителям. Кроме того, на текущий момент отсутствует возможность достоверно определить этапы и сроки завершения работ.

Указанное обстоятельство, по мнению руководства Группы, снижает риск признания строительства частью услуги для целей налогообложения прибыли, распределения доходов по таким договорам на весь период строительства.

**18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации 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/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

**Обязательства по природоохранной деятельности**

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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем.

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.

Сумма обязательства по природоохранной деятельности составила 357 962 тыс. руб. на 30 июня 2017 г., 334 808 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г.

**Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора**

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий, предписанных органами технического надзора, на 30 июня 2017 г., составляет 54 724 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. – 29 411 тыс. руб.).

**Договорные обязательства**

По состоянию на 30 июня 2017 г. у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 305 985 тыс. руб. (31 декабря 2016 г. – 305 062 тыс. руб.). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Управление финансовыми рисками**

Общая концепция управления рисками Группы основана на определении рисков, которым подвержена Группа в процессе осуществления своей деятельности. Основными рисками для Группы являются: а) кредитный риск, б) рыночный риск (включая риск изменения процентных ставок и ценовой риск) и в) риск ликвидности. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности компании.

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит всю информацию по управлению финансовыми рисками и раскрытия (кроме информации об изменении уровня ликвидности, указанной в примечании 3), необходимые для годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. По сравнению с концом 2016 года отсутствовали какие-либо значительные изменения в политике Группы по управлению рисками.

**18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)****Справедливая стоимость**

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.

Руководство полагает, что по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе отчетные даты. Справедливая стоимость инвестиций, имеющих для продажи, определяется с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 30 июня 2017 г. и на 31 декабря 2016 г.).

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств определялась с использованием входящих данных второго уровня иерархии (рыночные ставки по кредитам согласно Бюллетени банковской статистики ЦБ РФ).

**Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы представлены акциями ПАО «РусГидро», учитываются в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависит от кредитного риска контрагента.

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов приблизительно соответствует их справедливой стоимости (Примечание 8 и 9).

**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по финансовой аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 30 июня 2017 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 11,02% до 12,58% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2016 г. – от 12,29% до 13,35%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	30 июня 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	689 260	687 179	925 000	926 274
Краткосрочные кредиты	2 868 008	2 828 602	2 378 008	2 360 062
Финансовая аренда	12 161	35 731	10 340	40 840
<b>Итого</b>	<b>3 569 429</b>	<b>3 551 512</b>	<b>3 313 348</b>	<b>3 327 176</b>

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**19 Информация по сегментам**

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (см. Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный Директор и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

**19 Информация по сегментам (продолжение)**

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты:

- ✓ Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт и Читинский Энергетический Комплекс;
- ✓ Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии и Улан-Удэнский Энергетический Комплекс.

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей незначительности не анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, по отдельности и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыли до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с единовременной корректировкой стоимости основных средств до условно-первоначальной стоимости при переходе на МСФО и учетом планов с установленными выплатами в МСФО.

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 30 июня 2017 г., 31 декабря 2016 г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г. и 30 июня 2016 г., подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2017 г., представлена ниже:

	<b>Забайкаль- ский край</b>	<b>Республика Бурятия</b>	<b>Прочие сегменты</b>	<b>Итого</b>
<b>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.</b>				
Выручка от межсегментных продаж	-	657	46 386	47 043
Выручка от внешних продаж	4 300 336	2 084 859	38 966	6 424 161
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>4 300 336</b>	<b>2 085 516</b>	<b>85 352</b>	<b>6 471 204</b>
<b>Затраты по сегментам</b>	<b>(3 195 293)</b>	<b>(2 515 751)</b>	<b>(81 828)</b>	<b>(5 792 872)</b>
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(130 916)	(159 536)	(798)	(291 250)
<b>Прибыль/(убыток) сегментов</b>	<b>1 105 043</b>	<b>(430 235)</b>	<b>3 524</b>	<b>678 332</b>
<b>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</b>				
Управленческие расходы	-	-	-	(25 907)
Проценты к получению	-	-	-	9 477
Проценты к уплате	-	-	-	(179 228)
Прочие доходы	-	-	-	256 707
Прочие расходы	-	-	-	(348 522)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>390 859</b>
<b>МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:</b>				
Признание планов с установленными выплатами	-	-	-	(20 315)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	-	-	-	(1 944)
Разница в амортизации в результате оценки основных средств по условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО	-	-	-	(25 814)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	-	-	-	23 220
Капитализация процентных расходов	-	-	-	12 497
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	-	-	-	(10 496)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	-	-	-	6 025
Корректировка резерва на рекультивацию	-	-	-	(28 435)
Амортизация банковских комиссий	-	-	-	(763)
<b>Прибыль до налогообложения – МСФО</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>344 834</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 217)</b>
<b>Итого прибыль за год, причитающийся акционерам Группы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>342 617</b>

## 19 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкаль- ский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.</i>				
Выручка от межсегментных продаж	1 779	231	103 155	105 165
Выручка от внешних продаж	3 589 947	2 992 901	39 090	6 621 938
<b>Итого выручка сегмента</b>	<b>3 591 726</b>	<b>2 993 132</b>	<b>142 245</b>	<b>6 727 103</b>
<b>Затраты по сегментам</b>	<b>(3 445 402)</b>	<b>(2 658 655)</b>	<b>(146 943)</b>	<b>(6 251 000)</b>
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	(187 949)	(160 946)	(864)	(349 759)
<b>Прибыль сегментов</b>	<b>146 324</b>	<b>334 477</b>	<b>(4 698)</b>	<b>476 103</b>
<b>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</b>	-	-	-	-
Управленческие расходы	-	-	-	(9 716)
Проценты к получению	-	-	-	10 392
Проценты к уплате	-	-	-	(171 925)
Прочие доходы	-	-	-	130 703
Прочие расходы	-	-	-	(454 287)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	-	-	-	<b>(18 730)</b>
<i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:</i>	-	-	-	-
Признание планов с установленными выплатами	-	-	-	(5 667)
Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка	-	-	-	48 681
Разница в амортизации в результате оценки основных средств по условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО	-	-	-	(10 625)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	-	-	-	(7 537)
Капитализация процентных расходов	-	-	-	(3 395)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	-	-	-	(1 828)
Корректировка резерва по сомнительным долгам	-	-	-	(812)
Корректировка резерва на рекультивацию	-	-	-	1 598
Прочие	-	-	-	9 746
<b>Прибыль до налогообложения – МСФО</b>	-	-	-	<b>11 431</b>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	-	-	-	<b>(2 897)</b>
<b>Итого прибыль за год, причитающийся акционерам Группы</b>	-	-	-	<b>8 534</b>

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
<b>Активы сегмента – РСБУ</b>	<b>12 490 252</b>	<b>12 793 032</b>
<b>в том числе:</b>		
Активы сегмента «Забайкальский край»	4 952 196	5 240 087
Активы сегмента «Республика Бурятия»	5 653 718	5 890 014
Активы, не распределенные по сегментам	1 763 707	1 569 472
Активы сегмента «Прочие»	120 631	93 459
<b>Корректировки МСФО:</b>		
Внутригрупповая элиминация	(79 986)	(24 878)
Сворачивание авансов и НДС	(68 341)	(58 217)
Консолидация дочерних обществ	(7 147)	(7 147)
Корректировка по отложенным налогам	(192 790)	(180 251)
Признание пенсионных обязательств	92	687
Признание финансовых инструментов	(149 106)	(9 644)
Убыток от дисконтирования векселей, полученных по мировому соглашению с ООО «Балтпром»	-	(182 381)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение	(1 114 704)	(1 104 078)
Корректировка резерва по рекультивации для целей МСФО	(22 770)	(25 894)
Начисление резерва по сомнительной задолженности	(5 228)	(4 416)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	11 556	19 387
Капитализация процентных расходов	278 627	282 022
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	79 757	81 585
Прочее	1 291	1 865
<b>Итого активы Группы – МСФО</b>	<b>11 221 503</b>	<b>11 581 672</b>

**19 Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
<b>Обязательства сегментов – РСБУ</b>	<b>6 241 683</b>	<b>6 507 301</b>
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	909 073	1 146 494
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	960 406	1 120 835
Обязательства, не распределенные по сегментам	4 253 568	4 155 930
Обязательства сегмента «Прочие»	118 636	84 042
<b>Корректировки МСФО:</b>		
Внутригрупповая элиминация	(79 986)	(24 878)
Сворачивание авансов и НДС	(68 341)	(58 217)
Корректировка по отложенным налогам	(365 211)	(326 288)
Признание пенсионных обязательств	268 004	262 932
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(7 784)	(9 310)
Отражение договоров купли – продажи имущества на условиях финансовой аренды	10 045	10 339
Амортизация банковских комиссий	3 008	3 008
Прочее	1 986	2 610
<b>Итого обязательства Группы – МСФО</b>	<b>6 003 404</b>	<b>6 367 497</b>

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

**20 События после отчетной даты**

В составе прочей дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2017 г. учтены векселя ПАО Банка «Финансовая Корпорация Открытие» («ФК Открытие») балансовой стоимостью 751 828 тыс. рублей. В июле рейтинговое агентство «АКРА» присвоило банку «ФК Открытие» рейтинг «BBB-» по национальной шкале. Рейтинговое агентство Moody's предупредило о возможном понижении рейтинга, агентство S&P оставило рейтинг банка в списке «под наблюдением».

В августе 2017 года Группа заключила соглашение об открытии кредитной линии с АО «Всероссийский банк развития регионов» с лимитом 500 млн. рублей для финансирования инвестиционной деятельности.