ГРУППА «КАМЧАТСКЭНЕРГО»

СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (НЕ ПРОШЕДШАЯ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ), ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО 34

ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА, И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность (не прошедшая аудиторскую проверку), подготовленная в соответствии с МСФО

Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении 1
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе 2
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет об изменении капитала 3
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о движении денежных средств 4

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа «Камчатскэнерго» и ее деятельность 5
Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики 6
Примечание 3. Операции со связанными сторонами 8
Примечание 4. Основные средства 10
Примечание 5. Нематериальные активы 11
Примечание 6. Прочие внеоборотные активы 11
Примечание 7. Денежные средства 11
Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные 11
Примечание 9. Товарно-материальные запасы 12
Примечание 10. Прочие оборотные активы 12
Примечание 11. Акционерный капитал 12
Примечание 12. Налог на прибыль 13
Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства 13
Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства 14
Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления 14
Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам 14
Примечание 17. Выручка 15
Примечание 18. Государственные субсидии 15
Примечание 19. Операционные расходы 16
Примечание 20. Финансовые доходы и расходы 16
Примечание 21. Прибыль на акцию 16
Примечание 22. Условные обязательства 17
Примечание 23. Управление финансовыми рисками 18
Примечание 24. События после отчетной даты 19

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон»
Россия, 117587, Москва,
Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам ПАО «Камчатскэнерго»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности ПАО «Камчатскэнерго» (ОГРН 1024101024078, дом 10, ул. Набережная, г. Петропавловск-Камчатский, Камчатский край, Россия, 683000) и его дочерней компании, состоящей из сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, сокращенного консолидированного промежуточного отчета о совокупном доходе, сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменении капитала и сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (промежуточная финансовая информация). Генеральный директор ПАО «Камчатскэнерго» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

АО «БДО Юникон», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом BDO International, сети независимых компаний. BDO – торговая марка сети BDO и каждой компании – члена сети BDO.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не выявили факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34.

Руководитель задания по обзорной проверке А.Б. Балякин



Аудиторская организация:

Акционерное общество «БДО Юникон»

ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),

ОРНЗ 11603059593

28 августа 2018 года

Группа «Камчатскэнерго»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о финансовом положении (не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	4 045	3 930
Нематериальные активы	5	162	167
Отложенные налоговые активы		983	1 461
Прочие внеоборотные активы	6	90	90
Итого внеоборотные активы		**5 280**	**5 648**
Оборотные активы			-
Денежные средства	7	3 089	2 572
Предоплата по налогу на прибыль		82	-
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	5 454	4 038
Товарно-материальные запасы	9	2 164	1 767
Прочие оборотные активы	10	870	967
Итого оборотные активы		**11 659**	**9 344**
ИТОГО АКТИВЫ		**16 939**	**14 992**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	4 198	4 198
Непокрытый убыток и прочие резервы		(2 696)	(4 667)
Капитал акционеров материнской компании		**1 502**	**(469)**
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		32	36
Долгосрочные заемные средства	13	4 124	3 440
Прочие долгосрочные обязательства	14	3 058	2 664
Итого долгосрочные обязательства		**7 214**	**6 140**
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	3 956	4 535
Кредиторская задолженность и начисления	15	3 841	4 345
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	118
Кредиторская задолженность по прочим налогам	16	426	323
Итого краткосрочные обязательства		**8 223**	**9 321**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**15 437**	**15 461**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**16 939**	**14 992**

Генеральный директор С.Б. Кондратьев

И. о главного бухгалтера О.Л. Иокерс

28 августа 2018 года

Группа «Камчатскэнерго»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет о совокупном доходе (не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Выручка	17	6 385	6 972
Государственные субсидии	18	5 465	3 467
Операционные расходы	19	(9 641)	(9 026)
Убыток от начисления экономического обесценения основных средств	4	(62)	(258)
Прибыль от операционной деятельности		**2 147**	**1 155**
Финансовые доходы	20	129	88
Финансовые расходы	20	(312)	(446)
Прибыль до налогообложения		**1 964**	**797**
Расходы по налогу на прибыль	12	(522)	(132)
Прибыль за период		**1 442**	**665**
Причитающийся:			-
Акционерам материнской компании		1 442	665
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам материнской компании – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	21	0,0343	0,0158
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		41 839 274	41 839 274
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		169 075	169 075
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:		**1 442**	**665**
Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков			
Переоценка пенсионных обязательств		(2)	(8)
Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		**(2)**	**(8)**
Итого совокупный доход за период		**1 440**	**657**
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		1 440	657

Генеральный директор С.Б. Кондратьев

И. о главного бухгалтера О.Л. Иокерс

28 августа 2018 года

Группа «Камчатскэнерго»
Сокращенный консолидированный промежуточный Отчет об изменении капитала
(не прошедший аудиторскую проверку)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
На 1 января 2017 года	**4 203**	**(5)**	**64**	**(10 326)**	**(6 064)**
Доход за период	-	-	-	665	**665**
Прочий совокупный доход:					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(8)	-	**(8)**
Итого прочий совокупный доход	-	-	(8)	-	**(8)**
Итого совокупный доход за период	**-**	**-**	**(8)**	**665**	**657**
Отражение по справедливой стоимости займа от ПАО "РусГидро"	-	-	-	395	**395**
На 30 июня 2017 года	**4 203**	**(5)**	**56**	**(9 266)**	**(5 012)**
На 31 декабря 2017 года	**4 203**	**(5)**	**69**	**(4 736)**	**(469)**
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	**-**	**-**	**-**	**531**	**531**
На 01 января 2018 года (пересчитано)	**4 203**	**(5)**	**69**	**(4 205)**	**62**
Прибыль за период	-	-	-	1 442	**1 442**
Прочий совокупный доход					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	(2)	-	**(2)**
Итого прочий совокупный доход	-	-	(2)	-	**(2)**
Итого совокупный доход за период	**-**	**-**	**(2)**	**1 442**	**1 440**
На 30 июня 2018 года	**4 203**	**(5)**	**67**	**(2 763)**	**1 502**

Генеральный директор С.Б. Кондратьев

И. о главного бухгалтера О.Л. Иокерс

28 августа 2018 года

	Примечание	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Доход до налогообложения		**1 964**	**797**
Амортизация основных средств	19	192	25
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	4	62	258
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		2	(1)
Финансовые расходы, нетто		183	358
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности	19	314	576
Прочие расходы		8	7
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		**2 725**	**2 020**
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(673)	(782)
Увеличение товарно-материальных запасов		(393)	(198)
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		271	(196)
Увеличение/ (уменьшение)задолженности по прочим налогам		103	(101)
Уменьшение прочих оборотных активов		97	1
Увеличение прочих внеоборотных активов		(417)	(12)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		(294)	(23)
Налог на прибыль уплаченный		(377)	(231)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		**1 042**	**478**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(389)	(351)
Проценты полученные		85	88
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		**(304)**	**(263)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		1 270	4 403
Погашение заемных средств		(1 246)	(3 725)
Проценты уплаченные		(245)	(297)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		**(221)**	**381**
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		**517**	**596**
Денежные средства на начало периода	**7**	**2 572**	**1 612**
Денежные средства на конец периода	**7**	**3 089**	**2 208**

Генеральный директор С.Б. Кондратьев

И. о главного бухгалтера О.Л. Иокерс

28 августа 2018 года

Примечание 1. Группа «Камчатскэнерго» и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго» (далее – ПАО «Камчатскэнерго» или Общество) учреждено 09 апреля 1993 года в соответствии с Указами Президента Российской Федерации: от 01 июля 1992 года № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества»; от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации»; от 05 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества»; от 16 ноября 1992 года № 1392 «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» в рамках приватизации электроэнергетического комплекса Российской Федерации.

Общество является правопреемником всех прав и обязанностей Государственного производственного объединения энергетики и электрификации «Камчатскэнерго».

Конечной контролирующей стороной Группы «Камчатскэнерго» (далее – Группа) является государство. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года крупнейшим акционером Компании являлась компания, контролируемая государством: ПАО «РАО ЭС Востока» (доля голосующих акций 98,74 процента по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года). В свою очередь, по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года 84,39 процентов акций ПАО «РАО ЭС Востока» принадлежит ПАО «РусГидро», а 60,56 процента обыкновенных акций ПАО «РусГидро» по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года принадлежало государству.

Общество зарегистрировано Постановлением градоначальника г. Петропавловска-Камчатского. Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Петропавловск-Камчатский, ул. Набережная, дом 10.

Акции Общества котируются на Московской Бирже.

В состав Группы входят ПАО «Камчатскэнерго» и его дочерние компании. Основными видами деятельности Группы являются производство, передача и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Камчатского края.

Информация о дочерних компаниях ПАО «Камчатскэнерго» представлена ниже:

	Доля в уставном капитале	
	30 июня 2018	**31 декабря 2017**
АО «Южные электрические сети Камчатки»	100,00	100,00

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или лиц аффилированных с ними. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и поставщиков других материалов для Группы (Примечание 3).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электроэнергией, тепловой энергией и мощностью;
- согласования инвестиционных программ компаний Группы, размеров и источников их финансирования, а также контроля их выполнения;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную службу по тарифам (далее – «ФСТ») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов). Режимами работы генерирующего и электросетевого комплекса (кроме функционирующего в технологически изолированных территориальных электроэнергетических системах) управляет ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – ОАО «СО ЕЭС») с целью поддержания эффективного функционирования рынка электроэнергии.

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям, утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФСТ на период регулирования.

Тарифы на тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями, для всех групп потребителей, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. 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 продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает 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.

Примечание 2. Основные принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Принцип соответствия. Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Отдельные раскрытия, дублирующие информацию, содержащуюся в годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 30 июня 2018 года, и по состоянию на эту дату, были пропущены или сокращены.

Основные положения учетной политики. Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату, за исключением расходов по налогу на прибыль, которые признаются в промежуточных периодах на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год, а также изменений в учетной политике в связи с вступлением в силу с 1 января 2018 года новых стандартов и интерпретаций, как описано ниже.

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

Изменение учетной политики. В связи с применением МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года Группа внесла следующие изменения в учетную политику.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – учетная политика и эффект применения. В связи с вступлением в силу с 1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет следующую учетную политику.

Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- Оцениваемые в последующем по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыли или убытки) и
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

При первоначальном признании Группа оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению финансового инструмента, за исключением тех случаев, когда актив оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Затраты на совершение сделки в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимость через прибыли или убытки, списываются в состав расходов.

Впоследствии Группа оценивает все долевые инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия инвестиций не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прибылей или убытков при соответствующих условиях. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Начиная с 1 января 2018 года, Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ретроспективно и воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил. Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» признан в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и прочих резервов на 1 января 2018 года в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении капитала Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года.

В соответствии с новыми требованиями стандарта кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются отдельно в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Группа применила упрощенный подход определения ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе выше указанных принципов и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. В результате, сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности на 1 января 2018 года уменьшилась на 660 млн рублей (без учета налога на прибыль) и, соответственно, на ту же сумму увеличилась дебиторская задолженность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда товары или услуги передаются клиенту по цене операции. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа применяет упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года.

Группа использует практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остались невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Группа проанализировалла эффект от ретроспективного применения стандарта по отношению к таким договорам и пришла в выводу, что он является несущественным, в связи с чем ретроспективный пересчет на 1 января 2018 года не проводился.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю.

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

Новые стандарты и разъяснения

Группа применила все новые стандарты и изменения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2018 года. Последствия принятия новых стандартов и разъяснений не были значительными по отношению к настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

Помимо новых стандартов и разъяснений, вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года и после этой даты, и применимых к деятельности Группы, которые были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, было выпущено следующее разъяснение, применимое к деятельности Группы:

- 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).

Ожидается, что после вступления в силу данное разъяснение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения. Группа в процессе подготовки сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности использует оценки, суждения и делает допущения, которые оказывают влияние на применение учетной политики и отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Суждения в отношении положений учетной политики и методов оценки, применяемые руководством при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату, за исключением оценочных значений в отношении величины расходов по налогу на прибыль и ставки дисконтирования, используемой для расчета обязательств п пенсионному обеспечению, как описано ниже.

Ставка дисконтирования. Основные актуарные допущения для расчета обязательств по пенсионному обеспечению на 30 июня 2018 года остались без изменения по сравнению с 31 декабря 2017 года за исключением ставки дисконтирования, которая увеличилась с 7,5 процента на 31 декабря 2017 года до 7,6 процента на 30 июня 2018 года.

Примечание 3. Операции со связанными сторонами

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.

Предприятия, контролируемые государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемыми государством. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года, а также по состоянию на 30 июня 2018 года, на 31 декабря 2017 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемыми государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 7, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности компании Группы осуществляют сделки с компаниями, контролируемыми государством. Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФАС и Региональной службой по тарифам и ценам Камчатского края. Продажи Группы предприятиям, контролируемым государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составили около 60 процентов от общей реализации (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года около 55 процентов). Расходы Группы на покупку у предприятий, контролируемых государством, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составили около 25 процентов (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, около 30 процентов) от общей суммы расходов на покупку.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение членам Правления Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Компании выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составила 21 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года - 31 млн рублей).

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемыми Группой «РАО Энергетические системы Востока» (материнская компания) и Группой «РусГидро».

Состояние расчетов с Группой «РАО Энергетические системы Востока» по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлено ниже:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая кредиторская задолженность	93	71

Расходы по операциям с Группой «РАО Энергетические системы Востока» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, составили 12 млн рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года – 28 млн рублей).

Состояние расчетов с Группой «РусГидро» по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлено ниже:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Долгосрочные заемные средства полученные	1 987	1 904
Торговая кредиторская задолженность	173	167

Доходы и расходы с Группой «РусГидро»:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Выручка	2	2
Расходы	573	537

Примечание 4. Основные средства

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года	**718**	**988**	**2473**	**1436**	**233**	**5 848**
Поступления	-	-	4	430	16	**450**
Передача	10	23	17	(50)	-	**-**
Выбытия и списания	-	-	(1)	(80)	(2)	**(83)**
Конечное сальдо на 30 июня 2018года	**728**	**1 011**	**2 493**	**1 736**	**247**	**6 215**
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года	**(148)**	**(203)**	**(1 324)**	**(113)**	**(130)**	**(1 918)**
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	(53)	(9)	**(62)**
Передача	-	(1)	-	1	-	**-**
Амортизация	(30)	(44)	(107)	-	(11)	**(192)**
Выбытия и списания	-	-	1	-	1	**2**
Конечное сальдо на 30 июня 2018 года	**(178)**	**(248)**	**(1 430)**	**(165)**	**(149)**	**(2 170)**
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 года	**550**	**763**	**1 063**	**1 571**	**98**	**4 045**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	**570**	**785**	**1 149**	**1 323**	**103**	**3 930**

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года	**557**	**637**	**2280**	**966**	**190**	**4 630**
Поступления	-	-	31	249	46	**326**
Передача	2	19	17	(38)	-	**-**
Выбытия и списания	-	-	(1)	(66)	(2)	**(69)**
Конечное сальдо на 30 июня 2017года	**559**	**656**	**2 327**	**1 111**	**234**	**4 887**
Накопленный износ (в т. ч. обесценение)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года	**(468)**	**(624)**	**(2 221)**	**(964)**	**(146)**	**(4 423)**
Начисление убытка от обесценения	-	(14)	(11)	(217)	(16)	**(258)**
Передача	(2)	(4)	(5)	11	-	**-**
Амортизация	(3)	(3)	(14)	-	(5)	**(25)**
Выбытия и списания	-	-	1	61	2	**64**
Конечное сальдо на 30 июня 2017 года	**(473)**	**(645)**	**(2 250)**	**(1 109)**	**(165)**	**(4 642)**
Остаточная стоимость на 30 июня 2017 года	**86**	**11**	**77**	**2**	**69**	**245**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	**89**	**13**	**59**	**2**	**44**	**207**

На 30 июня 2018 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 83 млн рублей (на 31 декабря 2017 года: 88 млн рублей), отраженная на балансе по исторической стоимости.

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 20 млн рублей (капитализированные затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017

года: 29 млн рублей). Ставка капитализации составила 7,69% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 8,80%).

Обесценение. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа не было обнаружено каких-либо индикаторов того, что на отчетную дату допущения руководства Группы, использованные для определения возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2017 года, существенно изменились.

В результате использования допущений на 31 декабря 2017 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 62 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, по единицам, генерирующим денежные средства, обесцененным в предыдущие периоды (258 млн рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года).

Примечание 5. Нематериальные активы

В течение 2012 года Группа заключила несколько концессионных соглашений с государственными органами Камчатского края. В рамках данных соглашений по состоянию на 30 июня 2018 года были признаны нематериальные активы в размере 162 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 72 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма нематериальных активов составила 167 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 67 млн рублей).

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Программное обеспечение	33	33
Долгосрочная дебиторская задолженность – финансовые активы	10	15
Прочие внеоборотные активы	47	42
Итого прочие внеоборотные активы	**90**	**90**

Примечание 7. Денежные средства

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах	3 083	2 568
Денежные средства в кассе	6	4
Итого денежные средства	**3 089**	**2 572**

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 4 399 миллионов рублей по состоянию на 30 июня 2018 года и 4 928 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года)	3 805	2 973
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере 92 миллиона рублей по состоянию на 30 июня 2018 года и 72 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года)	362	206
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	404	134
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	**4 571**	**3 313**
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 1 миллион рублей по состоянию на 30 июня 2018 года и 9 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года)	164	103
НДС к возмещению	719	603
Авансовые платежи по прочим налогам	-	19
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	**5 454**	**4 038**

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 дебиторская задолженность промышленных потребителей, бюджетных организаций, населения.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств (Примечание 2). Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость, и что чистая сумма дебиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Топливо	1 527	1 427
Сырье и материалы	529	292
Прочие материалы	108	48
Итого товарно-материальные запасы	**2 164**	**1 767**

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года (Примечание 13).

Примечание 10. Прочие оборотные активы

Прочие оборотные активы в сумме 870 млн рублей (967 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2017 года) представляют собой остаток целевых денежных средств, полученных Обществом для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, который размещен на специальных счетах Федерального казначейства России.

Примечание 11. Акционерный капитал

	Количество акций, штук	
	30 июня 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Обыкновенные акции (номинальная стоимость 0,10 рубля)	41 851 554 774	41 851 554 774
Собственные выкупленные обыкновенные акции	(12 280 565)	(12 280 565)
Итого обыкновенные акции	**41 839 274 209**	**41 839 274 209**
Привилегированные акции (номинальная стоимость 0,10 рубля)	183 062 052	183 062 052
Собственные выкупленные привилегированные акции	(13 987 324)	(13 987 324)
Итого привилегированные акции	**169 074 728**	**169 074 728**

	Акционерный капитал	
	30 июня 2018 года	**31 декабря 2017 года**
Обыкновенные акции	4 185	4 185
Собственные выкупленные обыкновенные акции	(2)	(2)
Привилегированные акции	18	18
Собственные выкупленные привилегированные акции	(3)	(3)
Итого акционерный капитал	**4 198**	**4 198**

Дивиденды. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компания и дочерние общества не объявляли и не выплачивали дивиденды ни держателям привилегированных акций, ни держателям обыкновенных акций.

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Отложенный налог на прибыль	(345)	27
Текущий налог на прибыль	(177)	(159)
Итого расходы по налогу на прибыль	**(522)**	**(132)**

В 2018 и 2017 году для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»	2018-2019	4 289	4 770
Банк «ГПБ» (АО)	2018	70	160
ПАО «Росбанк»	2019-2020	1 627	745
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости		**5 986**	**5 675**
ПАО «РусГидро»		1 987	1 904
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости		**1 987**	**1 904**
Итого		**7 973**	**7 579**
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(3 849)	(4 139)
Итого долгосрочные заемные средства		**4 124**	**3 440**

По состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа имеет займы ПАО «РусГидро», которые направлены на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Данные займы, представляющие собой гибридные финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Займы полученные относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2018 года справедливая стоимость займа составила 1 987 млн рублей.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данных гибридных финансовых инструментов:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	7,59%	7,84%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	2 141 млн рублей до 31.12.2018, 5,1% в последующих периодах	5,1%

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 30 июня 2018 года:

	Справед-ливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обосно-ванные значения	Чувствительность оценки справед-ливой стоимости
Финансовые обязательства					
Гибридный финансовый инструмент	1 987	Метод дисконтированных денежных потоков	Ожидаемая дивидендная доходность	3%	25
				7%	(87)

Краткосрочные заемные средства

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Банк «ГПБ» (АО)	83	296
ПАО «Росбанк»	24	100
Итого	**107**	**396**
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	3 849	4 139
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	**3 956**	**4 535**

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года некоторые кредитные соглашения группы содержат условия, в соответствии с которыми, группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. Группа выполнила требования по соответствию определенным ключевым индикаторам деятельности по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, полученные по договорам технологического присоединения	2 720	2 269
Обязательства, связанные с концессионными соглашениями	196	254
Обязательства по пенсионному обеспечению	142	141
Итого прочие долгосрочные обязательства	**3 058**	**2 664**

Основные актуарные допущения на 31 декабря 2017 года и на 30 июня 2018 года остались без изменения, за исключением ставки дисконтирования (Примечание 2).

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 072	2 432
Прочая кредиторская задолженность	196	240
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	**2 268**	**2 672**
Задолженность перед персоналом	682	669
Авансы полученные	891	1 004
Итого кредиторская задолженность и начисления	**3 841**	**4 345**

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Примечание 16. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Страховые взносы	237	202
НДС	117	53
Налог на имущество	24	19
Прочие налоги	48	49
Итого кредиторская задолженность по налогам	**426**	**323**

Примечание 17. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Реализация электроэнергии	2 471	3 101
Реализация теплоэнергии	3 840	3 774
Прочая выручка	74	97
Итого выручка от операционной деятельности	**6 385**	**6 972**

Прочая выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, в основном включает в себя выручку от технологического присоединения к сети и от выполнения ремонтных работ.

Примечание 18. Государственные субсидии

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на ликвидацию межтерриториального перекрёстного субсидирования в тарифах на электрическую энергию, на компенсацию разницы между утверждёнными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, на компенсацию убытков по топливу. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, субсидии из бюджетов всех уровней для компаний Группы в Камчатском крае составили 5 465 млн рублей (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 3 467 млн рублей).

Примечание 19. Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по Опционным программам и пенсионному обеспечению)	3 527	3 472
Расходы на топливо	3 534	3 152
Покупная электроэнергия и мощность	805	632
Прочие материалы	244	210
Услуги сторонних организаций, включая:		
Расходы на аренду	121	131
Ремонт и техническое обслуживание	137	79
Расходы на охрану	54	52
Транспортные расходы	67	40
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	41	35
Агентские расходы	9	19
Расходы на страхование	12	10
Прочие услуги сторонних организаций	123	83
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности, нетто	314	576
Расходы на распределение электроэнергии	279	262
Амортизация основных средств	192	25
Расходы на водопользование	138	141
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	68	65
Налоги, кроме налога на прибыль	53	58
Прочие доходы	(77)	(16)
Итого расходы по текущей деятельности	**9 641**	**9 026**

Примечание 20. Финансовые доходы и расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентные доходы	85	88
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	44	
Финансовые доходы	**129**	**88**
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости (Примечание 13)	(83)	(177)
Процентные расходы	(224)	(264)
Прочие финансовые расходы	(5)	(5)
Финансовые расходы	**(312)**	**(446)**

Примечание 21. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Компания не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	41 839 274	41 839 274
Средневзвешенное количество привилегированных акций, тысяч штук	169 075	169 075
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании, в млн рублей	1 442	665
Прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящаяся к акционерам, базовая и разводненная (в рублях на акцию)	0,0343	0,0158

Примечание 22. Условные обязательства

Экономическая среда. Хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими 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.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 13).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 974 млн рублей в течение 2018-2020 гг.

По состоянию на 30 июня 2018 года обязательства компаний Группы по капитальным затратам в соответствии с указанными программами составляют 467 млн рублей, в том числе: второе полугодие 2018 года – 305 млн рублей, 2019 год – 110 млн рублей, 2020 год – 52 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2018 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционной программы, т.к. эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Группа подвержена отраслевым рискам, в том числе вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

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.

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов

контрагентов на рынке свободных договоров, на основе частоты банкротств контрагентов, и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.

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 Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Рыночные риски. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски Группы являются результатом открытых позиций в процентных активах и обязательствах, которые в подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Процентный риск. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на справедливую стоимость привлеченных кредитов и займов. Процентные ставки займов и кредитов фиксированные. Однако при привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Тарифы на электричество и тепло устанавливаются в соответствии с Основами ценообразования в электроэнергетике и теплоснабжении, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Группа получает существенную поддержку от государства в виде государственных субсидий для компенсации низких тарифов на электричество (Примечание 18);
- Группа рассматривает возможность реструктуризации текущих заимствований для отсрочки погашения своих обязательств и увеличения ликвидности;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение электроэнергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Примечание 24. События после отчетной даты

После отчетной даты Группа заключила соглашение с ПАО «РусГидро» на привлечение займа в сумме 3 975 млн рублей, срок погашения – декабрь 2021 года, ставка по займу – 7,51%. Помимо этого, Группа заключила ряд соглашений на привлечение кредитных средств (в том числе кредитных линий) с коммерческими банками. Наиболее существенными из них являются соглашения с ПАО «Росбанк», согласно которым общая сумма лимита по кредитам и кредитным линиям составляет 500 млн рублей, срок погашения – август 2020 года, ставка по кредиту – 8,00%.