

ПАО «Курганская генерирующая компания»

**Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в
соответствии с Международными стандартами финансовой
отчетности (МСФО), принятыми на территории Российской Федерации
за год, закончившийся
31 декабря 2018 года**

Содержание

Заявление об ответственности руководства	3
Аудиторское заключение	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 4-8 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за 2018 г. в соответствии с принципами, раскрытыми в пояснении №2 к данной отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующей организации.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством «29» апреля 2019 г.



С.П.Долгов
Генеральный директор ПАО «КГК»



ООО «РСМ РУСЬ»

Россия, 119285, Москва,

Ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

30.04.2019
РСМ-1315

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» (ПАО «КГК»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми на территории Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 г. Оценка руководством возможности возмещения дебиторской задолженности является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки, соответствие политики требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также процедуры подтверждения уместности оценок, сделанных руководством Группы.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Анализ на наличие обесценения внеоборотных активов. Оценка инвестиционной недвижимости.

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей внеоборотных активов в общей сумме активов Группы, а также с субъективностью допущений, использованных при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Нами были проведены процедуры по проверке выполненного Группой анализа на наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для этого нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется Группой преимущественно с использованием сравнительного подхода, который основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении внеоборотных активов.

Информация о внеоборотных активах Группы раскрыта в Примечании 6,7,8 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КГК» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «КГК» за 2018 год, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «КГК» за 2018 год мы придем к выводу о том, что в нем содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

Ответственность руководства и Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы

приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Член Правления (доверенность №383/1 от 16.03.2017г.)
Квалификационный аттестат аудитора № К 002804 выдан на основании решения ЦАЛАК Минфина РФ от 27 января 2000г. №76 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706002821

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000049 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011г. №28 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004305



Т. П. Газеева

Е.В. Румянцева

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ПАО «КГК»).

Место нахождения: Россия, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А;

Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	5 831 763	6 177 412
Инвестиционная недвижимость	7	663 137	654 513
Нематериальные активы	8	12 224	12 216
Отложенные налоговые активы	20	9 334	13 102
Прочие внеоборотные активы	9	824	90 066
Итого внеоборотные активы		6 517 282	6 947 309
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	23 097	129 484
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 004 255	1 782 790
Авансы по налогу на прибыль		54 069	3 141
Товарно-материальные запасы		757 053	727 916
Финансовые активы	10	295 622	413 100
Авансы выданные и прочие оборотные нефинансовые активы		26 620	123 960
Итого оборотные активы		3 160 716	3 180 391
ИТОГО АКТИВЫ		9 677 998	10 127 700
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционеру			
Уставный капитал зарегистрированный	12	985 294	985 294
Неоплаченная часть реализованных акций		—	(165 956)
Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	7	31 180	31 180
Нераспределенная прибыль		4 338 681	4 683 255
Акционерный капитал		5 355 155	5 533 773
Неконтрольные доли участия	1	219 273	287 662
Итого капитал		5 574 428	5 821 435
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	13	1 179 102	1 265 168
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	20	1 062 734	1 008 476
Пенсионные обязательства	14	21 751	26 586
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	6 926	2 131
Итого долгосрочные обязательства		2 270 513	2 302 361
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	63 181	352 535
Кредиторская задолженность акционерам по выплате дивидендов		2 346	1 345
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 391 867	1 292 618
Прочие нефинансовые обязательства		197 139	184 378
Кредиторская задолженность по уплате налогов	16	178 524	173 028
Итого краткосрочные обязательства		1 833 057	2 003 904
Итого обязательства		4 103 570	4 306 265
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		9 677 998	10 127 700

Генеральный директор

С.Н. Долгов

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Доходы по договорам с покупателями			
Выручка от продажи электроэнергии		3 452 985	3 344 498
Выручка от продажи теплоэнергии		3 911 658	3 719 921
Выручка от ГВС		460 523	429 697
Выручка от аренды		25 751	18 289
Прочие доходы		149 050	125 941
Итого доходы от основной деятельности		7 999 967	7 638 346
Расходы по основной деятельности			
Расходы по основной деятельности	17	(7 828 153)	(7 608 326)
Чистая прибыль/(убыток) от обесценения финансовых активов	11	(52 470)	270 524
Прибыль от основной деятельности		119 344	300 544
Прочие доходы и расходы			
Затраты на финансирование	18	(159 553)	(217 729)
Финансовые доходы, нетто	19	63 358	133 884
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	7	8 624	1 087
Прибыль до налога на прибыль		31 773	217 786
Расходы по налогу на прибыль	20	(85 145)	(36 004)
(Убыток)/прибыль за период		(53 372)	181 782
(Убыток)/прибыль, приходящийся на:			
акционеров Группы		15 017	191 191
неконтрольные доли участия		(68 389)	(9 409)
Прочий совокупный доход			
Статьи, не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	14	6 761	776
Влияние налога на прибыль	20	(1 142)	(115)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		5 619	661
Прочий совокупный доход, приходящийся на:			
акционеров Группы		5 619	661
неконтрольные доли участия		—	—
Общий совокупный (убыток)/доход		(47 753)	182 443
Приходящийся на:			
акционеров Группы		20 636	191 852
неконтрольные доли участия		(68 389)	(9 409)

Генеральный директор



[Handwritten signature]

С.Н. Долгов

29 апреля 2019

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		31 773	217 786
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:</i>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	6,8	489 199	650 767
Убытки от курсовых разниц		391	—
Расходы по пенсионному обеспечению	14	4 112	5 056
Финансовые доходы, нетто, затраты на финансирование (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	18,19	93 867	81 870
Чистая (прибыль)/убыток от обесценения финансовых активов	11	52 470	(270 524)
Увеличение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	7	(8 624)	(1 087)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		173 439	(979)
Поправка на прочие операции в неденежной форме		19 295	4 016
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		855 922	678 873
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(176 976)	240 157
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(29 137)	51 668
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		116 805	437 567
Увеличение/ (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		14 404	(110 205)
Налог на прибыль, уплаченный		(88 097)	(64 890)
Пенсионные выплаты	14	(2 186)	(2 435)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		690 735	1 230 735
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение внеоборотных активов		(230 515)	(251 117)
Поступления от реализации основных средств		—	45 539
Приобретение финансовых вложений		(55 845)	(719 600)
Получено от реализации финансовых вложений		239 009	331 176
Итого (использовано)/поступило денежных средств на (от) инвестиционную деятельность		(47 351)	(594 002)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления по заемным средствам		1 352 103	154 450
Погашение займов		(1 681 006)	(431 775)
Реализация собственных акций выкупленных/ (выкуп собственных акций)		—	515
Погашение задолженности по неоплаченной части реализованных акций, отраженной в капитале		165 956	208 323
Проценты уплаченные		(192 429)	(214 971)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(30 185)	(11 924)
Дивиденды, выплаченные Группой		(364 210)	(285 669)
Итого поступление / (использование) денежных средств по (в) финансовой деятельности		(749 771)	(581 051)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		(106 387)	55 682
Денежные средства на начало периода		129 484	73 802
Денежные средства на конец периода		23 097	129 484

Генеральный директор



С.Н. Долгов

29 апреля 2019

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Неоплаченная часть реализованных акций	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого акционерный капитал	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	985 294	(165 956)	–	31 180	4 678 946	5 529 464	287 662	5 817 126
Эффект от вступления в силу МСФО (IAS) 9 (прим. 2)	–	–	–	–	4 309	4 309	–	4 309
На 1 января 2018 года (пересчитано)	985 294	(165 956)	–	31 180	4 683 255	5 533 773	287 662	5 821 435
Убыток за период	–	–	–	–	15 017	15 017	(68 389)	(53 372)
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога (прим.14)	–	–	–	–	5 619	5 619	–	5 619
Общий совокупный убыток за отчетный период	–	–	–	–	20 636	20 636	(68 389)	(47 753)
Погашение задолженности	–	165 956	–	–	–	165 956	–	165 956
Дивиденды	–	–	–	–	(365 210)	(365 210)	–	(365 210)
На 31 декабря 2018 г.	985 294	–	–	31 180	4 338 681	5 355 155	219 273	5 574 428
На 1 января 2017 г.	985 294	(374 279)	(474)	31 180	4 773 661	5 415 382	297 071	5 712 453
Прибыль за период	–	–	–	–	191 191	191 191	(9 409)	181 782
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога (прим.14)	–	–	–	–	661	661	–	661
Общий совокупный доход за отчетный период	–	–	–	–	191 852	191 852	(9 409)	182 443
Продажа собственных выкупленных акций	–	–	474	–	–	474	–	474
Чистый результат по операциям с собственными акциями	–	–	–	–	41	41	–	41
Погашение задолженности	–	208 323	–	–	–	208 323	–	208 323
Дивиденды	–	–	–	–	(286 608)	(286 608)	–	(286 608)
На 31 декабря 2017 г.	985 294	(165 956)	–	31 180	4 678 946	5 529 464	287 662	5 817 126

Генеральный директор

С.Н. Долгов

29 апреля 2019

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности



ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Общие сведения

Общество и его деятельность

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

Установленная электрическая мощность ПАО «Курганская генерирующая компания» – 473,232 мегаватт, установленная тепловая мощность – 2024,7 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет 1,444 млрд. кВтч и тепловой энергии – 2,63 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

Акционеры	% владения	
	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Фонд Развития электроэнергетики	74,95	74,95
АО КБ «Агропромкредит»	7,01	7,01
Прочие, менее 5 % индивидуально	18,04	18,04
Итого	100	100

По состоянию на 31 декабря 2018 года Общество имело 3 филиала (на 31 декабря 2017 года – 3).

Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2018г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения на 31.12.2018 г., %	Доля владения на 31.12.2017 г., %
ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	69,9297%	69,9297%
ООО «Курганский Индустриальный парк»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	52,0085%	52,0085%
ООО «Литейный завод»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	–	–
ООО «Курганский завод колесных тягачей»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	–	–
ООО «Гальваника»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	–	–

В 2017 году ООО «Курганский завод колесных тягачей», ООО «Гальваника» и ООО «Литейный завод» вошли в состав ООО «Курганский Индустриальный парк».

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

Существенные дочерние организации, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, которые имеют существенные неконтрольные доли участия.

Организация	Неконт- рольная доля участия на 31 декабря 2018 г.	Совокупная неконтроль- ная доля участия в дочерней организации 31 декабря 2018 г.	Неконт- рольная доля участия на 31 декабря 2017 г.	Совокупная неконт- рольная доля участия в дочерней организации 31 декабря 2017 г.	Неконт- рольная доля участия на 01 января 2017 г.	Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней компании на 1 января 2017 г.	Совокупный доход/ (убыток) 2018 года, приходящиеся на неконтрольную долю участия	Совокупный доход/ (убыток) 2017 года, приходящиеся на неконтрольную долю участия
АО "Современные коммунальные системы"	30,07%	23 707	30,07%	22 380	30,07%	19 203	1 327	3 177
ООО "Курганский индустриальный парк"	47,99%	195 566	47,99%	265 282	47,99%	277 868	(69 716)	(12 586)
Итого:		219 273		287 662		297 071	(68 389)	(9 409)

Примечание 1. Общие сведения (продолжение)

Отношения с государством

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Общества определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 22 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Экономическая среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Компания подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы оценки.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

Функциональная валюта и валюта отчетности.

Национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, является функциональной валютой Общества, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

Изменения учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2019 году.

Общество применило все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2018 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за предшествующий сравнительный период в Примечании 10.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Новые стандарты финансовой отчетности

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2018 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на отражение в отчетности показателей деятельности Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.

Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (выпущено в июне 2017 г.), применимое для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты (допускается досрочное применение). Предоставляет руководство в отношении того, как отражать влияние неопределенности при учете налога на прибыль в соответствии с МСФО (IAS) 12, в частности, (i) следует ли отдельно вести учет налога, когда существует неуверенность в трактовке налоговых требований, (ii) допущения в отношении проверок налоговых органов, (iii) определение налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налогооблагаемой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот и налоговых ставок, а также (iv) влияние изменений в фактах и обстоятельствах. Ожидается, что это разъяснение не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Эффект от применения МСФО (IFRS) 9

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении Торговой и прочей дебиторской задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Применение МСФО (IFRS) 9 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 01 января 2018 г.

Оцениваемая категория			Балансовая стоимость на 01 января 2018 года		Разница
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
Оборотные активы					
Финансовые активы, в том числе:					
Торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы	Амортизируемая стоимость	Амортизируемая стоимость	2 443 803	2 325 374	(118 429)
Авансы выданные и прочие оборотные нефинансовые активы	Амортизируемая стоимость	Амортизируемая стоимость	—	123 960	123 960
Итого			2 443 803	2 449 334	5 531
Долгосрочные и краткосрочные обязательства					
Финансовые обязательства, в том числе:					
Кредиты и займы	Амортизируемая стоимость	Амортизируемая стоимость	1 617 703	1 617 703	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Амортизируемая стоимость	Амортизируемая стоимость	1 479 127	1 294 749	184 378
Отложенное налоговое обязательство			1 007 254	1 008 476	(1 222)
Прочие нефинансовые обязательства			—	184 378	(184 378)
Итого			4 104 084	4 105 306	(1 222)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ПАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Общество признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Общества с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Общество имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Общества в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

После применения метода долевого участия Общество применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

(в) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

(г) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Отчетность утверждена к выпуску.

(д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно. Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-85
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

(е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

з) Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» и классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии со следующими категориями:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

На отчетную дату Группа имеет долевого финансовый инструмент, классифицированный как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;
- денежные потоки по договору не соответствуют критерию «исключительно погашение основного долга и процентов»;
- финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

В данную категорию Группа относит финансовые инструменты, входящие в состав торгового портфеля Группы. На отчетную дату Группа не имела торгового портфеля.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде.

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются, в основном, неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Группа не использует возможность классифицировать финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

Обесценение финансовых активов. Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями, не содержащих значительный компонент финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. На каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового инструмента.

Для прочих финансовых инструментов кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

(ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Группа определила следующие события дефолта для финансовых инструментов:

- просрочка погашения любого существенного по величине платежа более чем на 90 календарных дней;
- реструктуризация долга;
- отзыв основных производственных лицензий;
- банкротство контрагента;
- продажа задолженности со значительным дисконтом;
- прочие обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств (в основном анализ показателей: рентабельность капитала, оборачиваемость активов).

Если хотя бы по одной сделке с контрагентом происходит дефолт, контрагент признается дефолтным, как и все сделки с ним.

Финансовый актив списывается за счет сформированного резерва, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

(к) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

(л) Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

(н) Вознаграждения работникам

В процессе текущей деятельности Компания уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибылях и убытках. Компания несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

Планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Неопределённые налоговые позиции Компании анализируются руководством на каждую отчётную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчётную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчётную дату.

(п) Признание выручки

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

(р) Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды признаются в прибылях и убытках равномерно в течение срока аренды.

Примечание 4. Основные суждения, оценки и допущения

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по формуле:

$$ECL = EAD * PD * LGD * D, \text{ где}$$

ECL - величина ожидаемых кредитных убытков;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта;

PD - вероятность дефолта контрагента на период в один год;

LGD - ожидаемый уровень потерь, %;

D - фактор дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, определяется Группой как денежные потоки, причитающиеся в соответствии с договором. Фактор дисконтирования отражает первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительное значение для инструмента.

Ожидаемый уровень потерь определяется Группой на основе собственной статистики за 5 лет и будет пересматриваться на каждую отчетную дату.

Для определения вероятности дефолта контрагента Группа использует матрицы дефолтов рейтингового агентства Эксперт РА и внешние долгосрочные рейтинги S&P Global Ratings, Moody's, Fitch, Эксперт РА и внутренние рейтинги для контрагентов, которые не получили внешние рейтинги. Группа приняла решение об использовании внешних рейтингов, так как не имеет достаточных наблюдаемых данных о дефолтах в производственном секторе и опыта прогнозных оценок.

Оценка взаимосвязи между ожидаемыми кредитными убытками, уровнями дефолта и ожидаемыми уровнями потерь является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в показателях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателей в будущем.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договорам с покупателями раскрыта в Примечании 11.

Резервы под обесценение запасов

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 22.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Обязательства по выплатам работникам

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Резерв под гарантийное обслуживание

Данный резерв рассчитывается, исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды. Фактическое количество обращений по гарантиям в будущем может отличаться от прогнозируемого, поэтому расходы по гарантийному обслуживанию в будущем могут превысить размеры резерва.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Примечание 5. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Компании в 2017-2018 гг. являлись:

- Фонд развития электроэнергетики, который является основным акционером Компании;
- Ключевой управленческий персонал;
- Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с Фондом Развития электроэнергетики:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность от реализации ценных бумаг ПАО Курганская генерирующая компания	—	165 956
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	57 844	134 712
Дебиторская задолженность по займам выданным	356 001	449 434

В 2011 году Компанией проданы собственные выкупленные в 2010 году обыкновенные именные бездокументарные акции Фонду развития электроэнергетики в количестве 14 805 558 штук. Сумма

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 5. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами (продолжение)

дебиторской задолженности по этой операции на 31 декабря 2017 г. составила 165 956 тыс. рублей. В 2018 году данная задолженность была полностью погашена.

В 2017 году ПАО «КГК» выдало краткосрочные займы Фонду развития электроэнергетики на сумму 351 423 тыс. рублей по ставкам от 9,25% до 10% (в 2018 году выдача займов не осуществлялась). Сумма погашенных займов в 2018 году составила 119 100 тыс. рублей. Сумма начисленных процентов по всем займам, выданным Фонду развития электроэнергетики за 2018 год составила 34 928 тыс. рублей, сумма погашенной задолженности по процентам за 2018 год составила 9 261 тыс. рублей.

Обществом получена выручка от сдачи нежилого помещения в аренду в 2018 году в размере 8 тыс. рублей (в 2017 году -17 тыс. рублей).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2018 г. составил 30 801 тыс. рублей. (в 2017 г.: 25 557 тыс. рублей). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2018г. составляла 628 тыс. рублей (на 31 декабря 2017 г.: 1 120 тыс. рублей).

Вознаграждений членам Совета директоров ПАО «Курганская генерирующая компания» в 2018 и 2017 годах не выплачивалось.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
	3 226 297	4 629 504	2 595 431	1 849	226 558	266 281	10 945 920
Сальдо на 31 декабря 2017 г.							
Поступления	–	234	–	–	5 123	313 743	319 100
Выбытия	(175 114)	(13 378)	(22 240)	–	(2 927)	(5 196)	(218 855)
Перевод из незавершенного строительства	19 624	77 436	166 810	376	19 323	(283 569)	–
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	3 070 807	4 693 796	2 740 001	2 225	248 077	291 259	11 046 165
Накопленная амортизация							
	(1 015 684)	(2 507 660)	(1 098 795)	–	(146 369)	–	(4 768 508)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.							
Начисления за период (примечание 17)	(98 193)	(208 711)	(151 240)	–	(30 416)	–	(488 560)
Выбытия	20 652	7 307	12 808	–	1 899	–	42 666
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(1 093 225)	(2 709 064)	(1 237 227)	–	(174 886)	–	(5 214 402)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 210 613	2 121 844	1 496 636	1 849	80 189	266 281	6 177 412
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 977 582	1 984 732	1 502 774	2 225	73 191	291 259	5 831 763

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	3 251 299	4 561 801	2 589 314	1 849	200 926	231 162	10 836 351
Поступления	–	–	22	–	9 184	152 655	161 861
Выбытия	(28 046)	(9 254)	(6 552)	–	(1 188)	(7 252)	(52 292)
Перевод из незавершенного строительства	3 044	76 957	12 647	–	17 636	(110 284)	–
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	3 226 297	4 629 504	2 595 431	1 849	226 558	266 281	10 945 920
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(843 919)	(2 268 798)	(900 849)	–	(115 816)	–	(4 129 382)
Начисления за период (примечание 17)	(174 123)	(243 186)	(201 804)	–	(31 047)	–	(650 160)
Выбытия	2 358	4 324	3 858	–	494	–	11 034
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(1 015 684)	(2 507 660)	(1 098 795)	–	(146 369)	–	(4 768 508)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	2 407 380	2 293 003	1 688 465	1 849	85 110	231 162	6 706 969
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 210 613	2 121 844	1 496 636	1 849	80 189	266 281	6 177 412

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

Оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Предприятие применило исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2011 года.

Независимый оценщик, привлеченный Обществом (далее «Оценщик»), оценил справедливую стоимость ее основных средств на сумму 7 448 млн. рублей по состоянию на 1 января 2011 г. Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

Общество по состоянию на 01 января 2018 года пересмотрело сроки полезного использования по группам «Здания», «Сооружения и линии электропередач и теплосети», «Оборудование» СП Курганская ТЭЦ, исходя из реального состояния объектов основных средств, действующей системы планово-предупредительного ремонта, остаточного паркового ресурса. Пересмотренные сроки полезного использования не выходят за рамки сроков, утвержденных в приложении 3.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31.12.2018 года и 31.12.2017 года не выявлено.

Стоимость полностью самортизированных и обесцененных основных средств на 31 декабря 2018 года составила 2 309 197 тыс. рублей (на 31 декабря 2017 - 1 691 391 тыс. рублей)

Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Первоначальная стоимость	104 770	99 647
Накопленная амортизация	95 627	77 059
Балансовая стоимость	9 143	22 588
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи		
Менее 1 года	4 554	16 418
Более 1 года и менее 5 лет	2 633	2 843
Итого	7 187	19 261
Будущие финансовые расходы по финансовой аренде	(1 451)	(3 113)
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	5 736	16 148
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде		
Менее 1 года	3 615	13 505
Более 1 года и менее 5 лет	2 121	2 643
Итого	5 736	16 148

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 6. Основные средства (продолжение)

Операционная аренда

Компания арендует земельные участки, здания и прочее имущество на условиях операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды и подлежит оплате в следующие сроки:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
До одного года	148 539	159 250
От одного года до пяти лет	108 576	156 302
Более пяти лет	380 434	402 005
Итого	637 549	717 557

Срок вышеуказанных договоров аренды составляет от 1 года до 49 лет для земельных участков и менее 1 года для прочего имущества с правом продления на более продолжительный период. Арендные платежи подлежат регулярной оценке на предмет соответствия рыночным арендным ставкам.

Примечание 7. Инвестиционная недвижимость

	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2018 г.	156 086	498 427	654 513
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	(3 617)	12 241	8 624
Остаток на 31 декабря 2018 г.	152 469	510 668	663 137
	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2017 г.	155 926	497 500	653 426
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	160	927	1 087
Остаток на 31 декабря 2017 г.	156 086	498 427	654 513

Прибыль от инвестиционного имущества, отраженного по справедливой стоимости

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Арендный доход, полученный от инвестиционного имущества	25 751	13 698
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), которые привели к получению арендного дохода	(337)	(147)
Прибыль от инвестиционного имущества	25 414	13 551

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества относится к 3 уровню в иерархии источников справедливой стоимости, в соответствии с которым оценка справедливой стоимости проводилась с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Земельные участки Здания	Метод сравнения продаж	Корректировка на площадь	0%
	Метод сравнения продаж	Корректировка на торг	11,5%
		Корректировка на площадь	0-14%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на разницу в объеме	17%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на дату выпуска справочника	23%

Сравнительный подход основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. При применении сравнительного подхода стоимость объекта недвижимости определяется сравнением с ценой продажи аналогичных объектов. Каждая сопоставимая продажа сравнивается с оцениваемой недвижимостью. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Методика сравнительного подхода основывается на следующих принципах оценки недвижимости: спроса и предложения, замещения и вклада.

Этапами расчета является выбор сопоставимых аналогов и анализ ценовых показателей сравниваемых объектов с целью приведения последних к единой базе (характеристикам и условиям приобретения объекта оценки).

В рамках сравнительного подхода используется метод сравнения продаж. Применение метода сравнения продаж заключается в последовательном выполнении следующих действий:

- Исследование рынка с целью получения достоверной информации обо всех факторах, имеющих отношение к сделкам купли-продажи с объектами сравнимой полезности в регионе расположения объекта оценки.
- Определение подходящих единиц сравнения и проведение сравнительного анализа по каждой единице.
- Аналоги подбираются на текущую дату и корректируются к дате оценки, при отсутствии доступных на дату оценки данных.
- Сопоставление объекта оценки с выбранными объектами сравнения с целью корректировки цен их продажи или исключения из списка аналогов.
- Приведение показателей стоимости сравнимых объектов к стоимости объекта оценки.

Объекты недвижимости, используемые в производственной деятельности, подразделяются на административные, производственные, складские, гаражи и прочие здания (помещения). Для их оценки применяется сравнительный подход, как к объектам, имеющим активный рынок. Для оцениваемых объектов недвижимости, расположенных на земельных участках на правах собственности, результаты, полученные в рамках сравнительного подхода, корректируются на стоимость земли, так как сравнительный подход подразумевает оценку единого объекта недвижимости, а именно: здание и земельный участок под ним. То есть из справедливой стоимости единого объекта недвижимости вычитается стоимость земельного участка по площади застройки.

Затратный подход. При этом подходе рассматривают возможность того, что в качестве заменителя данного имущества можно создать другое имущество, которое либо является копией оригинала, либо может обеспечить равную полезность. Применительно к недвижимости обычно ни для кого не будет оправданным платить за данное имущество больше, чем затраты на приобретение эквивалентного земельного участка и возведение альтернативного сооружения, если это не связано с непомерным временем, неудобствами и риском. На практике этот подход связан также с расчетом амортизации для более старых и/или менее «работоспособных» объектов имущества там, где расчетная величина затрат на новый объект чрезмерно превышает вероятную цену, которая была бы уплачена за оцениваемое имущество.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 7. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

В рамках затратного подхода для расчета стоимости воспроизводства/замещения объектов недвижимости применяется:

- метод удельных затрат на единицу площади

Метод удельных затрат на единицу площади или объема заключается в том, что на основе данных об издержках на строительство аналогичных объектов разрабатываются нормативы затрат на строительные работы (на 1 м² площади или на 1 м³ объема объекта недвижимости). Норматив удельных затрат умножается на общую площадь или на общий объем – получают стоимость оцениваемого объекта недвижимости.

Примечание 8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	6 328	260 089	266 417
Поступления	647	–	647
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	6 975	260 089	267 064
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(5 787)	(248 414)	(254 201)
Начисления за период (примечание 17)	(639)	–	(639)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(6 426)	(248 414)	(254 840)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	541	11 675	12 216
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	549	11 675	12 224
	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	5 609	260 089	265 698
Поступления	719	–	719
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	6 328	260 089	266 417
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2016 г.	(5 180)	(248 414)	(253 594)
Начисления за период (примечание 17)	(607)	–	(607)
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(5 787)	(248 414)	(254 201)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	429	11 675	12 104
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	541	11 675	12 216

Примечание 9. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные поставщикам	824	90 056
Прочие внеоборотные активы	–	10
Итого	824	90 066

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года включают авансы подрядчикам на приобретение и строительство объектов основных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о финансовых инструментах Группы, включая обзор всех финансовых инструментов Группы, классификация и информация об их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 004 255	1 782 790
Краткосрочные займы, предоставленные юридическим лицам, годовая средневзвешенная процентная ставка 2018 г. - 7,25% до 10%; 2017 г. - 9,25%-10%	295 622	413 100
Денежные средства и их эквиваленты	23 097	129 484
Прочие финансовые активы	—	—
Итого финансовые активы	2 322 974	2 325 374
Внеоборотные	—	—
Оборотные	2 322 974	2 325 374
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	1 153 803	1 451 612
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 398 793	1 294 749
Обязательства по финансовой аренде	5 736	16 148
Займы с фиксированной процентной ставкой	43 904	110 980
Займы с переменной процентной ставкой	38 840	38 963
Итого финансовые обязательства	2 641 076	2 912 452
Долгосрочные	1 186 028	1 267 299
Краткосрочные	1 455 048	1 645 153

Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты и иные займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы.

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- Риск изменения процентных ставок
- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Компании устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Компания, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании.

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, связанному с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2018 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится около 3,1% (2017 г.: 2,4%).

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на кредиты и займы с плавающей ставкой) к изменению процентных ставок, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

	Увеличение / уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
На 31 декабря 2018 г.		
Ключевая ставка ЦБРФ	1	51
Ключевая ставка ЦБРФ	-1	(51)
На 31 декабря 2017 г.		
Ключевая ставка ЦБРФ	1	108
Ключевая ставка ЦБРФ	-1	(108)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	23 097	129 484
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 004 255	1 782 790
Финансовые активы	295 622	413 100
Итого финансовые активы	2 322 974	2 325 374

а) Денежные средства

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Агропромкредит КБ АО	Baa1.ru	Moody's	19 733	125 079
ПАО Сбербанк	BBB-	Moody's	2 257	—
ПАО Ханты-Мансийский банк «Открытие»	B2.ru	Moody's	916	4 355
Прочие			191	50
Итого денежные средства и их эквиваленты			23 097	129 484

б) Дебиторская задолженность

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Компании, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля Компании и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Компания разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

Задолженность крупнейших дебиторов на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
ООО "Кургантехэнерго"	719 531	752 123
Население (физические лица)	189 459	147 039
Фонд развития электроэнергетики - дебиторская задолженность по собственным акциям Компании и по договору уступки	119 845	337 002
Восток ЭК АО	102 499	41 211
ОАО «ЦФР»	52 492	48 300
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	22 213	48 932
Интер РАО ПАО	17 933	—
ПАО «Волгоградэнергобыт»	15 552	16 128
АО «Севкавказэнерго»	14 338	11 125
ОАО «ТЭК»	—	9 059
ПАО «Самараэнерго»	—	61 097
Прочие	750 393	310 774
Всего	2 004 255	1 782 790

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в настоящее время не только с сезонным характером деятельности Компании, но и с задержкой расчетов потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкореализуемых ценных бумаг для сохранения способности Компании исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Компания осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Компания собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Компания подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Компании, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. На настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой период. Ключевая ставка с 13.09.2013 г. была равна 5,5 %, с 03.03.2014 г. – 7 %, с 28.04.2014 г. – 7,5 %, с 28.07.2014 г. – 8 %, с 05.11.2014 г. – 9,5 %, с 12.12.2014 г. – 10,5 %, с 16.12.2014 г. – 17 %, с 16.03.2015 г. – 14 %, с 05.05.15 – 12,5%, с 16.06.15 – 11,5%, с 03.08.15 – 11%, с 14.06.16 – 10,5%, с 19.09.16 – 10,0%, с 27.03.2017 – 9,75%, с 02.05.2017 – 9,25%, с 19.06.2017 – 9,0%, с 18.09.2017 – 8,5%, с 30.10.2017 – 8,25%, с 18.12.2017 – 7,75%, с 12.02.2018 – 7,5%, с 26.03.2018 – 7,25%, с 17.09.2018 – 7,5%, с 17.12.2018 – 7,75%. Изменение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Компанией. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Компания будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Компании.

а) Риск изменения процентных ставок

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Компания осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Компания предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Компании.

б) Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как

незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Компании выражены в валюте Российской Федерации.

Инфляционный риск

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2017-2018 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Компании могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Компания планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Компании, значение инфляции, при которой у Компании возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Компания планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность за вычетом резерва на обесценение, прочие финансовые вложения (займы выданные), краткосрочные заемные средства и

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

кредиторскую задолженность, предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Методы оценки

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставке процента по долгосрочному целевому кредиту, выданному Компании ПАО Сбербанк России, и составляет 9,4%. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:

Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.

Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

Ниже представлено сравнение значений балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость, итого	Котировки на активных рынках Уровень 1	Справедливая стоимость	
				Существенны е исходные данные, наблюдаемые на рынке Уровень 2	Существен- ные ненаб- людаемые исходные данные Уровень 3
2018 год					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционная недвижимость	663 137	663 137	—	663 137	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	1 242 283	1 242 283	—	1 242 283	—
2017 год					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционная недвижимость	654 513	654 513	—	654 513	—
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде	1 617 703	1 617 703	—	1 617 703	—

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 10. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	На 01 января 2018 г.	Денежные потоки
Краткосрочные процентные кредиты и займы	339 030	(302 468)
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	13 505	(27 550)
Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей)	1 262 525	(218 864)
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	2 643	(2 635)
Дивиденды к выплате	1 345	(364 210)

	На 01 января 2017 г.	Денежные потоки
Краткосрочные процентные кредиты и займы	464 219	(70 490)
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	11 099	(11 924)
Долгосрочные процентные кредиты и займы (кроме указанных ниже статей)	1 472 946	(210 421)
Долгосрочные обязательства по договорам финансовой аренды и договорам аренды с правом выкупа	11 344	—
Дивиденды к выплате	406	(285 669)

Новые договоры аренды	Прочее	На 31 декабря 2018 г.
—	23 004	59 566
1 116	16 544	3 615
—	133 320	1 176 981
2 113	—	2 121
—	365 211	2 346

Новые договоры аренды	Прочее	На 31 декабря 2017 г.
—	(54 699)	339 030
3 863	10 467	13 505
—	—	1 262 525
1 766	(10 467)	2 643
—	286 608	1 345

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 061 733	805 417
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(94 594)	(57 433)
Прочая дебиторская задолженность	1 206 082	1 188 737
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(168 966)	(153 931)
Финансовая дебиторская задолженность	2 004 255	1 782 790

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована в российских рублях.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	2018	2017
Остаток на 1 января	215 468	488 658
Эффект от вступления в силу МСФО (IAS) 9	(4 104)	–
Остаток на 1 января (пересчитано)	211 364	488 658
Увеличение за период	319 367	1 256 287
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(274)	(2 666)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(266 897)	(1 526 811)
Остаток на 31 декабря	263 560	215 468

В состав прочей дебиторской задолженности на 01.01.2018 года включен просроченный аванс в сумме 1 427 тыс. рублей и начисленный резерв в сумме (1 427) тыс. рублей по должнику ООО «СК Айсберг».

Информация о подверженности Группы кредитному риск, раскрыта в Примечании 10.

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 90 дней	Более 90 дней
2018 год	2 004 255	1 892 085	90 163	22 007
2017 год	1 782 790	1 594 886	169 787	18 117

В составе прочей дебиторской задолженности отражена следующая задолженность:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность за реализованные права требования	864 452	886 834
Дебиторская задолженность за реализованные ценные бумаги	6 335	9 334
Дебиторская задолженность по процентам займов выданных	67 818	42 872
Прочие	98 511	95 766
Итого:	1 037 116	1 034 806

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	–	(165 956)
Итого уставный капитал	985 294	819 338

На 31 декабря 2018 и 2017 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штук номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля, включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции.

Неоплаченная часть реализованных акций

Акции, реализованные по договору купли-продажи акций №1 от 20.12.2011 г в количестве 14 805 558 штук на сумму 374 279 тыс. рублей, по состоянию на 31 декабря 2016 года не оплачены, в связи с чем уставный капитал уменьшен на сумму дебиторской задолженности за реализованные собственные акции. В июле 2017 года данная задолженность была частично погашена в сумме 208 323 тыс. рублей. На 31 декабря 2017 г. неоплаченная часть акций составила 165 956 тыс. рублей. В 2018 году данная задолженность была полностью погашена.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года Компанией получен убыток (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компанией получена прибыль). На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, производилась корректировка прибыли 2018 и 2017 года.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль (убыток) на акцию равна базовой прибыли (убытку) на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
(убыток)/ Прибыль за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	(9 289)	152 271
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию	(0,0759)	0,0012

Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, распределяемые резервы Общества ограничены сальдо нераспределенной прибыли, определенной по данным отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2017 года начислены в сумме 365 409 тыс. рублей (из них по привилегированным акциям 38 464,1 тыс. рублей, в размере 2,672408690 рублей на одну акцию; по обыкновенным акциям 326 944,9 тыс. рублей, в размере 2,669954289 рублей на одну акцию). Часть дивидендов в сумме 361 185,7 тыс. рублей выплачены во втором квартале 2018 года, остаток дивидендов в

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 12. Капитал (продолжение)

сумме 4 223,3 тыс. рублей выплачены в третьем квартале 2018 года. Сумма восстановленных дивидендов, невыплаченных за 2014 год составила 199 тыс. рублей, в том числе налог на доходы физических лиц 26 тыс. рублей. Начисление дивидендов отражено в настоящей отчетности.

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.12.2023	1 002 023	—
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	26.08.2021	150 000	—
ПАО "СУЭНКО"	Рубли	к/с увел. на 12,5%	31.12.2020	24 958	—
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Рубли	11,50%	31.08.2023	—	1 262 525
Обязательства по финансовому лизингу	Рубли	19-40%	См. Примечание 6	2 121	2 643
Итого долгосрочные кредиты и займы				1 179 102	1 265 168
Краткосрочные кредиты и займы					
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.01.2019	1 549	—
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.01.2019	230	—
ООО "Сибирско-Уральский Сервисный Холдинг"	Рубли	8,25%	По требованию	5 970	—
ООО "Сибирско-Уральский Сервисный Холдинг"	Рубли	к/с умен. на 0,75	По требованию	13 882	—
ООО "Сибирско-Уральский Сервисный Холдинг"	Рубли	2,00%	По требованию	2 218	—
АО КБ Агропромкредит	Рубли	15,00%	31.01.2019	—	152 375
ООО "Курганский завод комплексных технологий"	Рубли	15,00%	30.06.2019	30 538	100 247
ПАО "СУЭНКО"	Рубли	1,25 от ключевой ставки ЦБ РФ	31.12.2018	—	24 959
ПАО "Ханты-Мансийский Банк"	Рубли	не более 16,5%	31.03.2017	—	—
ВНЕШЭКОНОМБАНК	Рубли	11,50%	31.01.2018	—	36 712
ООО "ИТЭ-МТО"	Рубли	13,50%	По требованию	—	—
ООО «Лизинг Инвест»	Рубли	к/с умен. В 0,75	По требованию	—	5 608
Группа компаний ЭСЭ	Рубли	8,25%	По требованию	—	5 554
Группа компаний ЭСЭ	Рубли	к/с умен. В 0,75	По требованию	—	4 222
ООО «ЭМ Холдинг»	Рубли	с умен. В 0,75	—	—	2 177
ООО «ЛК «Лизинг Инвест»	Рубли	к/с умен. В 0,75	По требованию	—	1 997
Прочие	Рубли	—	—	5 179	5 179
Обязательства по финансовому лизингу	Рубли	19-40%	См. Примечание 6	3 615	13 505
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				63 181	352 535
ИТОГО:				1 242 283	1 617 703

В 2013 году Компания заключила с Внешэкономбанком кредитный договор на получение денежных средств в форме кредитной линии с лимитом выдачи в сумме 2 040 млн. рублей для финансирования расходов по строительству нового объекта Мини-ТЭЦ 25МВт: расходов по договору генерального подряда; расходов на осуществление технологического присоединения объекта к электрическим и газотранспортным сетям; расходов на страхование; расходов по договору финансово-технического надзора.

В 2018 году задолженность перед Внешэкономбанком была погашена за счет рефинансирования путем заключения договора об открытии невозобновляемой кредитной линии с ПАО Сбербанк России.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Ограничительные финансовые условия

Заклученный Компанией в 2018 году кредитный договор содержит ряд ограничительных условий, которые включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов, а также обеспечение ежемесячного поступления выручки на свои счета, открытые в ПАО Сбербанк России в размере не менее:

- 150 000 000,00 (Ста пятидесяти миллионов) рублей ежемесячно в период с марта по октябрь 2018 года;
- 300 000 000,00 (Трехсот миллионов) рублей ежемесячно в период с ноября 2018 года по февраль 2019 года, но не более остатка величины ссудной задолженности по действующему договору.

Обеспечение

Договор залога движимого имущества и договор ипотеки недвижимого имущества заключен в феврале 2019 года.

Ограничительные финансовые условия

Заклученный Компанией кредитный договор с Внешэкономбанком содержал ряд ограничительных условий, которые, помимо прочего, включали требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. В случае нарушения указанных условий кредитор имел право потребовать досрочного погашения основной суммы долга и процентов. Компания выполняла все ограничительные условия кредитного договора.

Обеспечение

Обеспечением по данному соглашению по состоянию на 31.12.2017 г. выступали следующие активы:

- Основные средства (движимое, недвижимое имущество, с одновременной ипотекой прав аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 2 179 093 тыс. рублей
- Права (требования) по Договорам купли-продажи электрической энергии, выработанной на новом объекте Мини-ТЭЦ 25МВт, залоговой стоимостью 4 178 332 тыс. рублей.

В 2018 году задолженность перед АО КБ «Агропромкредит» была погашена за счет рефинансирования путем заключения договора об открытии невозобновляемой кредитной линии с ПАО Сбербанк России.

Ограничительные финансовые условия

Заклученный Компанией в 2018 году кредитный договор содержит ряд ограничительных условий, которые включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов, а также обеспечение ежемесячного поступления выручки на свои счета, открытые в ПАО Сбербанк России в размере не менее:

- 150 000 000,00 (Ста пятидесяти миллионов) рублей ежемесячно в период с марта по октябрь 2018 года;
- 300 000 000,00 (Трехсот миллионов) рублей ежемесячно в период с ноября 2018 года по февраль 2019 года, но не более остатка величины ссудной задолженности по действующему договору.

Заклученный Компанией кредитный договор с АО КБ "Агропромкредит" содержал ряд ограничительных условий, которые, помимо прочего, включали требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов. В случае нарушения указанных условий кредитор имел право потребовать досрочного погашения основной суммы долга и процентов. Компания выполняла все ограничительные условия кредитного договора.

Обеспечение

Обеспечением по данному договору выступали следующие активы:

- Основные средства (недвижимое имущество, с правами аренды участков, на которых расположено заложенное недвижимое имущество) балансовой стоимостью 714 609 тыс. рублей
- Действие данного договора залога прекращено по состоянию на 31 декабря 2017 года.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Срок погашения кредитов и займов, включая будущие проценты и обязательства по финансовой аренде

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
До 1 года	141 872	695 086
От 1 до 2 лет	135 881	320 995
От 2 до 3 лет	253 590	294 402
От 3 до 4 лет	94 190	269 955
От 4 до 5 лет	1 096 213	245 757
Свыше 5 лет	–	220 034
Итого	1 721 746	2 046 229

Компания не имеет соглашений по хеджированию валютных обязательств или рисков изменения процентных ставок.

Примечание 14. Пенсионные обязательства

Пенсионные планы с установленными выплатами

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Компании по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Компания осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Компании.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.			За год, закончившийся 31.12.2017 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	15 122	6 629	21 751	20 034	6 552	26 586
Профицит/(дефицит)	(15 122)	(6 629)	(21 751)	(20 034)	(6 552)	(26 586)
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(1 695)	172	(1 523)	(2 267)	1 201	(1 066)

Изменения обязательства по пособиям в течение периода:

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.			За год, закончившийся 31.12.2017 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Обязательства по пособиям на начало периода	20 034	6 552	26 586	19 335	5 406	24 741
Стоимость текущего стажа	562	1 667	2 229	706	908	1 614
Стоимость процентов	1 514	423	1 937	1 589	386	1 975
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(1 695)	172	(1 523)	(2 267)	1 201	(1 066)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в финансовых предположениях	(1 677)	(420)	(2 097)	1 491	266	1 757
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в демографических предположениях	(3 389)	194	(3 195)	-	-	-
Выплаты пособий	(227)	(1 959)	(2 186)	(820)	(1 615)	(2 435)
Обязательства по пособиям на конец периода	15 122	6 629	21 751	20 034	6 552	26 586

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Пенсионные обязательства (продолжение)

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.			За год, закончившийся 31.12.2017 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Стоимость текущего стажа	562	1 667	2 229	706	908	1 614
Чистый расход по процентам	1 514	423	1 937	1 589	386	1 975
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	–	172	172	–	1 201	1 201
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	–	(226)	(226)	–	266	266
Итого отражено на счете прибылей и убытков	2 076	2 036	4 112	2 295	2 761	5 056
Эффекты переоценки (для пособий по окончании трудовой деятельности):						
Актuarные (прибыли)/убытки - опыт	(1 695)	–	(1 695)	(2 267)	–	(2 267)
Актuarные (прибыли)/убытки - изменения в актуарных предположениях	(5 066)	–	(5 066)	1 491	–	1 491
Итого отражено в прочем совокупном доходе	(6 761)	–	(6 761)	(776)	–	(776)

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.			За год, закончившийся 31.12.2017 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	379	1 956	2 346	853	1 679	2 532
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	9,0	7,6	8,5	10,4	5,5	9,2
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%	7,6%
Уровень инфляции	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Рост заработной платы	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Таблица смертности	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014	Russia-2014

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 14. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

	Изменение предположения	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% па	(791)/825
Инфляция	+ / - 0.5% па	369/(354)
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% па	525/(503)
Нормы смертности	+ / - 10.0% па	(256)/270
Нормы увольнений	+ / - 0.5% па	(160)/170

Примечание 15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 106 496	1 108 014
Прочая кредиторская задолженность	292 297	186 735
Итого	1 398 793	1 294 749
<i>Долгосрочная</i>	<i>6 926</i>	<i>2 131</i>
<i>Краткосрочная</i>	<i>1 391 867</i>	<i>1 292 618</i>

Долгосрочная кредиторская задолженность включает задолженность за проектирование узлов учета тепловой энергии и горячей воды, поставку необходимого оборудования для комплектации узлов учета, монтаж, проведение пуско-наладочных работ узлов учета, сдачу узлов учета в эксплуатацию с оформлением акта допуска в соответствии с требованиями действующего законодательства России в целях исполнения требований Федерального закона от 23.11.2009г №261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В соответствии с договором оплата части работ будет производиться в течении пяти лет с учетом ставки рефинансирования ЦБ.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 16. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль	16 933	8 908
Налог на доходы физических лиц	8 786	14 710
Налог на добавленную стоимость	111 860	98 540
Налог на имущество	221	4 963
Страховые взносы во внебюджетные фонды	39 472	45 244
Прочие налоги	1 252	663
Итого	178 524	173 028

Примечание 17. Расходы по основной деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(3 042 322)	(2 889 698)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1 333 235)	(1 321 226)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(743 124)	(725 869)
Производственные материальные затраты (электроэнергия, теплоэнергия, водоснабжение)	(680 061)	(661 400)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(528 825)	(392 096)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(489 199)	(650 767)
Прочие материалы	(176 518)	(176 999)
Расходы от списания основных средств	(173 439)	—
Расходы по арендной плате	(151 038)	(182 721)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(129 760)	(123 779)
Услуги диспетчеризации	(49 485)	(48 515)
Транспортные услуги	(42 543)	(54 559)
Налоги, кроме налога на прибыль	(31 295)	(27 592)
Вневедомственная охрана	(18 054)	(22 939)
Прочие услуги сторонних организаций	(17 184)	(12 349)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(4 975)	(4 386)
Платежи по договорам НПФ	(2 229)	(1 614)
Капитализированные расходы	2 844	5 316
Актuarная (прибыль)/убыток	54	(1 467)
Прочие расходы	(217 765)	(315 666)
Итого расходов	(7 828 153)	(7 608 326)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 18. Затраты на финансирование

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентные расходы по заемным средствам и финансовой аренде	(159 553)	(217 729)
Финансовые расходы, нетто	(159 553)	(217 729)

Примечание 19. Финансовые доходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(1 937)	(1 975)
Процентные доходы по заемным средствам	65 686	135 209
Курсовые разницы	(391)	650
Финансовые доходы, нетто	63 358	133 884

Примечание 20. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Текущий налог на прибыль	(28 261)	(24 278)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(56 884)	(11 726)
Итого расходы по налогу на прибыль	(85 145)	(36 004)

Отложенный налог на прибыль.

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 16,5 процентов (в 2017 году по ставке 15,5 процентов; по дочерним и зависимым обществам - ставка 20 процентов), которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прибыль до налогообложения	31 773	217 786
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(6 355)	(43 557)
Налоговый эффект от изменения применяемой ставки налога на прибыль с 16,5% до 20,0%	(6 836)	11 029
Налоговый эффект от изменения применяемой ставки налога на прибыль с 15,5% до 16,5%	(52 094)	—
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(19 860)	(3 476)
Итого расходы по налогу на прибыль	(85 145)	(36 004)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 20. Налог на прибыль

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	До налога	Налог	После налога
Актuarные прибыли/ (убытки)	6 761	(1 142)	5 619
Итого:	6 761	(1 142)	5 619

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	До налога	Налог	После налога
Актuarные прибыли/ (убытки)	776	(115)	661
Итого:	776	(115)	661

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2018 года	Корректировка ОН по МСФО 9	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2018 года
Основные средства	(640 673)	—	24 021	—	(616 652)
Инвестиционная недвижимость	(128 170)	—	(2 293)	—	(130 463)
Заемные средства	2 174	—	(1 195)	—	979
Финансовые вложения	(3)	—	3	—	—
Кредиторская задолженность и начисления	(188 963)	—	(105 944)	—	(294 907)
Дебиторская задолженность	(41 273)	(1 222)	28 157	—	(14 338)
Товарно-материальные запасы	2	—	(20)	—	(18)
Пенсионные обязательства	(582)	—	1	(1 142)	(1 723)
Прочие	3 336	—	386	—	3 722
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(994 152)	(1 222)	(56 884)	(1 142)	(1 053 400)

Отложенные активы/(обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2017 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	(Расход)/доход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2017 года
Основные средства	(720 025)	79 352	—	(640 673)
Инвестиционная недвижимость	(107 606)	(20 564)	—	(128 170)
Заемные средства	3 479	(1 305)	—	2 174
Финансовые вложения	(26 399)	26 396	—	(3)
Кредиторская задолженность и начисления	(110 581)	(78 382)	—	(188 963)
Дебиторская задолженность	(24 280)	(16 993)	—	(41 273)
Товарно-материальные запасы	(44)	46	—	2
Пенсионные обязательства	(659)	192	(115)	(582)
Прочие	3 804	(468)	—	3 336
Всего отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(982 311)	(11 726)	(115)	(994 152)

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

Примечание 21. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 3 512 тыс. рублей (на 31 декабря 2017 года – 117 345 тыс. рублей).

Примечание 22. Условные активы и обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

Компании выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Компании, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Компании.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Компании нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 23. Управление капиталом.

Руководство Компании осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде (Примечание 10), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы	1 242 283	1 617 703
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(23 097)	(129 484)
Чистая задолженность	1 219 186	1 488 219
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	5 355 155	5 533 773
Соотношение собственных и заемных средств	0,23	0,27

Политика Компании в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Показатель EBITDA	619 611	952 398
Чистая задолженность	1 219 186	1 488 219
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	1,97	1,56

Примечание 24. События после отчетной даты

В феврале 2019 года Обществом заключены договора залога по кредитным соглашениям с ПАО Сбербанк России. Общая стоимость заложенного имущества 1 260 152 тыс. рублей.