

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

Основной вид деятельности		Доля в уставном капитале, %	
		31/12/2016	31/12/2015
АО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Воронежская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Курская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Смоленская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «ОТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Липецкая ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала Группы составляла 11 194 человека (2015 год: 11 511 человек).

По состоянию на 31 декабря 2016 года крупнейшим акционером ПАО «Квадра» была компания ООО «Группа ОНЭКСИМ», в собственности которой находились 51,967832% обыкновенных акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года материнской компанией ООО «Группа ОНЭКСИМ» являлась компания «ОНЭКСИМ ГРУП ЛИМИТЕД». Конечная контролирующая сторона компании «ОНЭКСИМ ГРУП ЛИМИТЕД» - господин М.Д. Прохоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 крупнейшим акционером ПАО «Квадра» была компания «РИНСОКО ТРЕЙДИНГ КО. ЛИМИТЕД», в собственности которой находились 49,999995% обыкновенных акций Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года материнской компанией «РИНСОКО ТРЕЙДИНГ КО. ЛИМИТЕД» являлась компания «ОНЭКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД», конечной материнской компанией - «ОНЭКСИМ ГРУП ЛИМИТЕД». Конечная контролирующая сторона компании «ОНЭКСИМ ГРУП ЛИМИТЕД» – господин М.Д. Прохоров.

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 21). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало замедлению темпов роста экономики в стране, характеризующемуся снижением показателя валового внутреннего продукта. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее развитие текущей экономической ситуации достаточно сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

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

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

Применимость допущения о непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2016 года дефицит оборотного капитала Группы составил 7 579 133 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 8 744 202 тыс. руб.). Кроме того, по итогам 2016 года чистый убыток Группы составил 2 192 776 тыс. руб. (за 2015 год: 3 846 199 тыс. руб.). Чистый убыток по итогам 2016 года в основном обусловлен начислением резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 8), начислением резерва по судебным штрафам и искам (Примечание 14) и списанием стоимости объекта незавершенного строительства (Примечание 6).

Для оценки способности Группы погашать свои обязательства в течение 2017 года руководство Группы учитывает, что на 31 декабря 2016 года Группа имела доступ к гарантированным кредитным ресурсам по неиспользованным остаткам по долгосрочным кредитным линиям на сумму 1 506 443 тыс. руб., по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода на сумму 5 815 648 тыс. руб. Руководство Группы считает, что данные возобновляемые кредитные линии будут доступны в обозримом будущем для финансирования операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 12).

Руководство Группы находится в процессе переговоров по продлению открытых возобновляемых кредитных линий в общей сумме лимита 5 000 000 тыс. руб., срок окончания которых приходится на 2017 год, на срок 3-5 лет.

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

Как указано в Примечании 12, Группой было нарушено несколько ограничений долгосрочных кредитных договоров с Банк ГПБ (АО) и ПАО «Сбербанк». В декабре 2016 года Группа получила письменное подтверждение от кредиторов о неприменении предусмотренных договорами санкций, включая требование досрочного возврата всей суммы кредитов. На данный момент руководство Группы находится в процессе переговоров по изменению условий данных кредитов с указанными банками и уверено, что соответствующие дополнительные соглашения будут подписаны в первом полугодии 2017 года.

В результате проведенного анализа денежных потоков на 2017 год руководство Группы считает, что с учетом поступлений денежных средств от операционной деятельности, а также привлечения внешнего финансирования, необходимого для продолжения капитального строительства и финансирования операционной деятельности, Группа будет способна погашать свои обязательства в срок и продолжит свою деятельность в обозримом будущем. Соответственно консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею организаций (дочерних предприятий). Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

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

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

Учет операций в иностранной валюте

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

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

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

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Рублей за 1 долл. США		
Курс на конец года	60.66	72.88
Рублей за 1 ЕВРО		
Курс на конец года	63.81	79.70

Основные средства

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

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

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

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

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

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом,

будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

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

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

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

Средневзвешенные остаточные сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации в 2016 году, представлены следующим образом:

Производство тепловой и электрической энергии	30
Распределение электроэнергии	14
Тепловые сети	13
Прочие	15

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

Инвестиционная недвижимость

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

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

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы или нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью.

Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка

используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

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

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

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

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

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

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

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

Налог на добавленную стоимость

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Запасы

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

Акционерный капитал

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

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала,

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на собственников Компании.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Резервы под обязательства и отчисления

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

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

Условные обязательства

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

Признание выручки

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

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

Выручка по свободным двусторонним договорам отражается свернуто с покупкой эквивалентного объема электроэнергии, которую участник рынка обязан произвести в соответствии с регламентами оптового рынка электроэнергии и мощности. Такие обороты по продаже / покупке электроэнергии за 2016 год в размере 2 475 918 тыс. руб. (2015 год: 436 034 тыс. руб.) представлены в консолидированной финансовой отчетности свернуто для отражения экономической сущности сделок.

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

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

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

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

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

Аренда

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

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

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

Затраты по кредитам и займам

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

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

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

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней

стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Вознаграждения работникам

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует

вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

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

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

Прибыль (убыток) на акцию

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Сегментная отчетность

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

Изменения в представлении финансовой отчетности

Некоторая сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была изменена с целью обеспечения сопоставимости с показателями, представленными в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Изменения вызваны решением руководства Группы представлять выручку по свободным двусторонним договорам свернуто с покупкой эквивалентного объема электроэнергии для отражения экономической сущности сделок и обеспечения сопоставимости с показателями других компаний отрасли.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже в таблице приводится влияние изменений на представление показателей отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

	Первоначально представленная сумма	Изменения	Сумма после изменения
Выручка от реализации электрической энергии	13 060 885	(436 034)	12 624 851
Покупка энергии и мощности	(5 727 736)	436 034	(5 291 702)

Порядок расчета базового и разводненного убытка на акцию был изменен в связи с применением суждения о предоставлении расчета по двум классам акций и, соответственно, отражением убытка, приходящегося на обыкновенные и привилегированные акции.

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

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Переоценка и обесценение основных средств

Руководство Группы проводит анализ необходимости переоценки и обесценения основных средств, включая анализ изменений прошлых оценок и существенных допущений. По результатам такого анализа руководство Группы приняло решение провести переоценку объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года без привлечения независимого оценщика.

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

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

Подробная информация о допущениях и оценочных значениях, примененных руководством Группы при переоценке основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведена в Примечании 6.

Резерв по сомнительным долгам

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

Признание отложенных налоговых активов

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года на основании утвержденного бизнес-плана Группы Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, так как, по оценкам руководства, предполагается наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существует высокая вероятность их возмещения за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 19).

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже изменения стандартов, применимых для деятельности Группы, стали обязательными с 1 января 2016 года, но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, утвержденных для применения в Российской Федерации (если не указано иное), которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

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

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

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

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет данный стандарт на ее финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности 2014-2016 годов (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данное разъяснение не утверждено для применения в Российской Федерации.
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данные поправки не утверждены для применения в Российской Федерации.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты, интерпретации и изменения к ним существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
Баланс на 1 января 2015 года	21 932 311	434 401	4 678 950	5 192 210	22 446 948	54 684 820
Строительство и приобретение	1 429	-	-	10 088	5 170 461	5 181 978
Ввод в эксплуатацию	47 180	33 072	98 963	239 148	(418 363)	-
Выбытие	(112 826)	(20 019)	(2)	(326 682)	(14 682)	(474 211)
Переоценка	(2 715 789)	(24 988)	(2 321 685)	(502 750)	330	(5 564 882)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(1 614 915)	(116 345)	(480 998)	(662 968)	182 970	(2 692 256)
Баланс на 31 декабря 2015 года	17 537 390	306 121	1 975 228	3 949 046	27 367 664	51 135 449
Строительство и приобретение	6 771	75	5 277	77 637	4 647 514	4 737 274
Ввод в эксплуатацию	579 081	2 016	444 228	57 801	(1 083 126)	-
Выбытие	(190 557)	-	(1 803)	(43 465)	(1 075 928)	(1 311 753)
Переведено в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	(2 275 717)	(2 275 717)
Переоценка	1 762 211	(9 361)	926 590	553 168	153 371	3 385 979
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(834 241)	(61 545)	(430 909)	(497 017)	(1 605 772)	(3 429 484)
Баланс на 31 декабря 2016 года	18 860 655	237 306	2 918 611	4 097 170	26 128 006	52 241 748
Накопленная амортизация и обесценение						
Баланс на 1 января 2015 года	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления за год	(1 391 458)	(91 865)	(488 540)	(658 616)	-	(2 630 479)
Исключено при выбытии	41 382	5 530	-	53 278	-	100 190
(Признание) / восстановление ранее признанного обесценения, нетто	(264 839)	(30 010)	7 542	(57 630)	(1 706 843)	(2 051 780)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	1 614 915	116 345	480 998	662 968	(182 970)	2 692 256
Баланс на 31 декабря 2015 года	-	-	-	-	(1 889 813)	(1 889 813)
Амортизационные отчисления за год	(1 113 500)	(59 692)	(220 389)	(469 878)	-	(1 863 459)
Исключено при выбытии	7 047	-	260	3 843	-	11 150
(Признание) / восстановление ранее признанного обесценения, нетто	272 212	(1 853)	(210 780)	(30 982)	(1 605 772)	(1 577 175)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	834 241	61 545	430 909	497 017	1 605 772	3 429 484
Баланс на 31 декабря 2016 года	-	-	-	-	(1 889 813)	(1 889 813)
Балансовая стоимость						
Баланс на 31 декабря 2015 года	17 537 390	306 121	1 975 228	3 949 046	25 477 851	49 245 636
Баланс на 31 декабря 2016 года	18 860 655	237 306	2 918 611	4 097 170	24 238 193	50 351 935

Капитализированные процентные расходы по кредитам и займам

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные процентные расходы по кредитам и займам в сумме 2 048 804 тыс. руб. (2015 год: 2 529 165 тыс. руб.), ставка капитализации составила 13,03% (2015 год: 13,19%) (Примечания 12, 18).

Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая объекты, с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по договорам поставки мощности («ДПМ»), а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включало авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования, в сумме 2 179 913 тыс. руб. (2015 год: 2 512 566 тыс. руб.). Указанные суммы авансов отражены за вычетом убытка от обесценения в размере 1 889 813 тыс. руб., в связи с признанием несостоятельным (банкротом) генерального подрядчика Группы по строительству некоторых объектов ДПМ.

В связи с исключением в 2016 году объекта незавершенного строительства «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Курской ТЭЦ-1» из перечня генерирующих объектов (Распоряжение Правительства Российской Федерации от 20.08.2016 года №1758-р), с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по ДПМ (Примечание 21), руководством Группы приняты следующие решения:

- о частичном списании стоимости данного объекта в сумме 1 067 904 тыс. руб.;
- о возможном использовании части объектов незавершенного строительства (выполненных на площадке строительства строительно-монтажных работ) на сумму 240 302 тыс. руб. для реализации программы модернизации (технического перевооружения) Курской ТЭЦ-1;
- о переводе в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, оборудования, ранее приобретенного для целей строительства указанного объекта, балансовой стоимостью 2 275 717 тыс. руб. (Примечание 10).

Переоценка основных средств

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа провела переоценку основных средств. В результате переоценки некоторые отдельно идентифицируемые генерирующие единицы были переоценены по стоимости, превышающей историческую стоимость соответствующего актива, но ниже возмещаемой стоимости, определенной при расчете дисконтированного потока денежных средств. Для этих активов резерв по переоценке был ограничен стоимостью, рассчитанной на основе дисконтированных потоков денежных средств.

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

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

В результате переоценки капитал Группы увеличился на 2 708 783 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года уменьшился на 4 451 906 тыс. руб.) что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 3 385 979 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 677 196 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2015 года – уменьшение балансовой стоимости основных средств на 5 564 882 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового актива в сумме 1 112 976 тыс. руб.).

Увеличение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки и обесценения на 1 808 804 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2015 года – снижение на 7 616 662 тыс. руб.) включает увеличение резерва по переоценке основных средств на 4 750 522 тыс. руб. (2 950 529 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года), сторно ранее отраженного резерва в размере 1 364 543 тыс. руб. (8 515 411 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года), а также обесценение основных средств в сумме 1 577 175 тыс. руб. в составе прибылей и убытков за 2016 год (2015 год: 2 051 780 тыс. руб.).

При расчете переоцененной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года были использованы следующие основные оценки и допущения:

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2016	За год, закончившийся 31/12/2015
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2016 год и показатели бизнес-плана на 2017 год	Фактические результаты деятельности за 2015 год и показатели бизнес-плана на 2016 год
Период прогнозирования*	10 лет	10 лет
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	3,0%	3,2%
Ставка дисконтирования до налогов	14,5%	15,5%
Прогноз цен на электроэнергию на свободном рынке	На основе утвержденных ФАС России тарифах, действующих в отчетном году. Руководство ожидает, что индексация регулируемых цен (тарифов) на электроэнергию будет находиться в диапазоне изменения величины ИПЦ, а динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет в целом соответствовать росту цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы, с учетом корректировок на ввод новых генерирующих мощностей.	
Средний годовой процент прироста цен (тарифов) на электроэнергию на свободном рынке в прогнозном периоде	3,7%	3,3%
Прогноз цен (тарифов) на электрическую мощность	На основе утвержденных ФАС России тарифов, действующих в отчетном году, и результатов долгосрочного конкурентного отбора мощности («КОМ»). Руководство ожидает, что ежегодные темпы роста ценовых показателей стоимости поставки мощности в среднем будут находиться в диапазоне изменения индекса потребительских цен («ИПЦ») минус 1% до 2020 года, после 2020 года – в диапазоне изменения величины ИПЦ.	
	При расчете тарифов на мощность объектов генерации, вводимых в эксплуатацию в рамках выполнения обязательств по договорам о предоставлении мощности, использовалась методика, предусмотренная условиями договоров.	
Средний годовой процент прироста цен (тарифов) на электрическую мощность КОМ в прогнозном периоде	4,2%	5,5%
Объемы полезного отпуска электрической и тепловой энергии	На уровне отпуска отчетного года с учетом ожидаемого выбытия активов и ввода новых объектов генерации по договорам о предоставлении мощности	

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2016	За год, закончившийся 31/12/2015
Средний годовой процент прироста объемов полезного отпуска электрической и тепловой энергии на период прогнозирования	<ul style="list-style-type: none"> 1,14% (электроэнергия) 0% (тепловая энергия) 	<ul style="list-style-type: none"> 2,3% (электроэнергия) 0% (тепловая энергия)
Рост тарифов на тепловую энергию	На основе утвержденных (где применимо) тарифов, действующих в отчетном году. В будущем руководство ожидает введение тарифообразования в сфере теплоснабжения по методу «альтернативной котельной», которым предполагается равномерное повышение установленных цен (тарифов) до уровня цены (тарифа) «альтернативной котельной» через пять лет.	
Средний годовой процент прироста цен (тарифов)	<ul style="list-style-type: none"> 2,5% - 24,0% за период до выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» в зависимости от субъекта Федерации, в котором Группа ведет свою деятельность 3,7% за период после выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» до конца прогнозного периода 	<ul style="list-style-type: none"> 8,0% - 24,4% за период до выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» в зависимости от субъекта Федерации, в котором Группа ведет свою деятельность 3,4% за период после выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» до конца прогнозного периода
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

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

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

	Ставка дисконтирования		ИПЦ		Цена на газ	
	-1%	+1%	-1%	+1%	-1%	+1%
Увеличение/(уменьшение) текущей балансовой стоимости	2 636 305	(2 276 675)	(2 815 300)	3 090 954	1 192 022	(1 192 022)

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

	31/12/2016	31/12/2015
Производство тепло- и электроэнергии	12 746 677	12 768 898
Распределение электроэнергии	166 009	187 776
Тепловые сети	919 810	741 968
Прочие	2 135 283	2 312 248
Незавершенное строительство	23 739 502	25 053 149
Итого	39 707 281	41 064 039

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Объекты основных средств в залоге

По состоянию на 31 декабря 2016 года отдельные объекты основных средств находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 12):

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

7. ЗАПАСЫ

	31/12/2016	31/12/2015
Топливо	1 129 802	1 150 074
Сырье и материалы	311 797	293 352
Прочие запасы	154 347	162 726
Итого запасы, по стоимости приобретения	1 595 946	1 606 152
Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(6 319)	(22 108)
Итого	1 589 627	1 584 044
Итого представлено в составе внеоборотных активов (объекты незавершенного строительства и прочие внеоборотные активы)	180 036	188 041
Итого представлено в составе оборотных активов	1 409 591	1 396 003

Запасы, отражаемые в составе внеоборотных активов, представляют собой неснижаемый запас топлива, установленный действующими на отчетную дату приказами Минэнерго об утверждении нормативов создания запасов топлива при производстве электрической и тепловой энергии в сумме 180 036 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года (177 186 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года). Также, по состоянию на 31 декабря 2015 года в составе внеоборотных активов отражены материальные запасы, предназначенные для использования в капитальном строительстве, в сумме 10 855 тыс. руб.

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31/12/2016	31/12/2015
Торговая дебиторская задолженность	15 424 850	12 801 637
Прочая дебиторская задолженность	206 747	224 124
Резерв по сомнительным долгам	(7 036 253)	(6 581 593)
Итого финансовые активы	8 595 344	6 444 168
Авансы выданные и предоплата	293 922	242 049
Налог на добавленную стоимость к возмещению	23 649	73 426
Предоплата по прочим налогам	3 126	42 331
Итого нефинансовые активы	320 697	357 806
Итого представлено в составе внеоборотных активов	138 058	287 483
Итого представлено в составе оборотных активов	8 777 983	6 514 491

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Средний срок оплаты счетов покупателями Группы в 2016 году составил 108 дней (2015 год: 98 дней).

Анализ дебиторской задолженности по периодам просрочки платежа представлен следующим образом:

	31/12/2016		31/12/2015	
	Сумма	Резерв под обесценение	Сумма	Резерв под обесценение
Непросроченная	7 281 718	(106 943)	5 924 466	(462 259)
Просроченная 30 – 90 дней	517 425	(81 054)	630 279	(142 383)
Просроченная 91 – 180 дней	267 350	(62 968)	526 567	(377 715)
Просроченная 181 – 360 дней	1 299 582	(788 185)	1 783 156	(1 513 912)
Более 361 дня	6 265 522	(5 997 103)	4 161 293	(4 085 324)
Итого	15 631 597	(7 036 253)	13 025 761	(6 581 593)

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

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

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

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Баланс на начало года	6 581 593	5 436 862
Эффект дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	-	239 867
Создание дополнительного резерва	1 247 131	2 481 762
Изменение величины ранее созданного резерва	(585 046)	(656 173)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(66 598)	(87 095)
Итого отражено в составе прибылей и убытков	595 487	1 978 361
Суммы, списанные за счет ранее созданного резерва	(140 827)	(833 630)
Баланс на конец года	7 036 253	6 581 593

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2016	31/12/2015
Банковские депозиты	564 000	962 350
Текущие рублевые счета в банках	191 333	371 222
Денежные эквиваленты	2 132	936
Итого	757 465	1 334 508

Ниже представлен анализ финансовой устойчивости банков, в которых у Группы имеются остатки на расчетных счетах и депозиты:

Наименование банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг по состоянию на 31/12/2016	31/12/2016	31/12/2015
Банк ГПБ (АО)	Fitch Ratings	BB+	722 703	640 741
ПАО «Сбербанк»	Fitch Ratings	BBB-	31 805	44 763
ОАО «АБ «РОССИЯ»	-	-	1 766	644 994
Прочие			1 191	4 010
Итого			757 465	1 334 508

10. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2016 году руководством Группы принято решение о продаже оборудования, ранее приобретенного для целей строительства объекта ДПМ «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Курской ТЭЦ-1», балансовой стоимостью 2 275 717 тыс. руб. Согласно оценке, проведенной специалистами Группы, балансовая стоимость оборудования не превышает его рыночную стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года данное оборудование было предоставлено в залог банкам, в качестве обеспечения по кредитам по залоговой стоимости 1 560 373 тыс. руб. (Примечание 6, 12).

Руководство Группы ведет переговоры с потенциальными покупателями указанного оборудования по цене, которая является обоснованной по сравнению со справедливой стоимостью оборудования, и планирует завершение продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты.

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

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

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

Привилегированные акции Компании номинальной стоимостью 0.01 рубль дают право их держателям на получение дивидендов, величина которых в расчете на 1 (одну) привилегированную акцию устанавливается в размере 10% чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, разделенной на число акций, которые составляют 25% уставного капитала Компании. Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

За 2016 и 2015 годы дивиденды Группой не начислялись и не выплачивались.

Эмиссионный доход

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Годовым общим собранием акционеров Компании 28 июня 2016 года принято решение об одобрении крупной сделки, связанной с привлечением Компанией дополнительного финансирования по кредитным договорам с Банк ГПБ (АО) и ПАО «Сбербанк» для обеспечения реализации инвестиционной программы Группы.

Акционеры Компании, голосовавшие против принятия общим собранием решения об одобрении данной сделки или не принимавшие участие в голосовании, вправе требовать выкупа Компанией всех или части принадлежащих им акций.

Решением Совета директоров Компании была определена цена выкупа акций в размере 0,0029 рублей за одну обыкновенную акцию и 0,0027 рублей за одну привилегированную акцию.

Отчет об итогах предъявления акционерами Компании требований о выкупе принадлежащих им акций в количестве 122 654 260 310 обыкновенных и 868 897 810 привилегированных акций на общую сумму 358 043 тыс. руб. был утвержден Советом директоров Компании.

Убыток на акцию

Убыток на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, рассчитан на основании средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании в обращении в течение соответствующих периодов и суммы убытка, приходящегося на акционеров Компании.

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Убыток за год, приходящийся на акционеров Компании, использованный в расчете убытка на акцию	<u>(2 192 776)</u>	<u>(3 846 630)</u>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций Компании в обращении, тыс. штук	1 881 842 013	1 912 505 578
Средневзвешенное кол-во привилегированных акций Компании в обращении, тыс. штук	75 055 714	75 272 939
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	(0,0011)	(0,0019)

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2016		31/12/2015	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
Обеспеченные банковские кредиты:				
Банк ГПБ (АО)	11,74 – 13,09	2 804 141	11,74 – 13,09	3 402 479
ПАО «Сбербанк»	11,74 – 13,09	2 812 838	11,74 – 13,09	3 414 233
Необеспеченные банковские кредиты:				
Банк ГПБ (АО)	12,90 – 18,00	17 544 638	11,30 – 25,00	19 406 569
ПАО «Сбербанк»	12,50 – 14,00	7 994 726	8,05 – 16,95	5 043 879
Необеспеченные займы				
ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД	14,5	1 099 984		-
Итого		32 256 327		31 267 160
Долгосрочная часть кредитов и займов		20 098 024		19 525 174
Краткосрочная часть кредитов и займов		12 158 303		11 741 986

В 2016 году Группа получила заем в сумме 1 919 000 тыс. руб. от компании ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, подлежащий погашению, с учетом накопленных за период пользования займом процентов, в срок 31 декабря 2024 года. При первоначальном признании заем был отражен по справедливой стоимости, исходя из эффективной процентной ставки в размере 14,5% (процентная ставка по займу составляет 8,5%). Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную процентную ставку по коммерческим кредитам Группы на дату получения займа. Эффект от отражения займа по справедливой стоимости в сумме 879 724 тыс. руб. был признан в составе добавочного капитала (за вычетом отложенного налога в сумме 175 945 тыс. руб.).

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

В составе краткосрочных кредитов по состоянию на 31 декабря 2016 года отражена задолженность на сумму 5 815 648 тыс. руб. по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2016 года отдельные кредиты были обеспечены залогом основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечания 6, 10).

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

Доступные кредитные ресурсы

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

	31/12/2016	31/12/2015
Кредитные линии с обеспечением	5 863 518	7 156 506
Кредитные линии без обеспечения	27 000 000	29 000 000
Овердрафты	500 000	500 000
За вычетом: полученные кредиты	(31 210 355)	(31 326 374)
Итого доступные кредитные ресурсы	2 153 163	5 330 132
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты</i>	<i>1 506 443</i>	<i>4 749 141</i>

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2016	31/12/2015
Торговая кредиторская задолженность	5 955 059	3 819 339
Прочая кредиторская задолженность	240 999	539 602
Итого финансовые обязательства	6 196 058	4 358 941
Задолженность перед работниками	222 277	147 963
Начисления по оплате предстоящих отпусков	207 185	160 939
Начисления по выплате вознаграждений	60 788	44 889
Авансы полученные	228 355	147 194
Итого нефинансовые обязательства	718 605	500 985
Итого	6 914 663	4 859 926

Средний срок погашения кредиторской задолженности поставщикам Группы составлял в 2016 году 45 дней (2015 год: 28 дней).

14. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Баланс на начало года	537 743	119 061
Начислено обязательств	470 206	500 371
Погашено обязательств за счет резервов	(71 494)	(38 127)
Списание ранее признанных сумм обязательств	(23 648)	(43 562)
Баланс на конец года	912 807	537 743

Резервы под обязательства и отчисления представлены обязательствами по судебным искам и разногласиям, в основном связанными с расчетами за поставленную и приобретенную тепловую энергию.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31/12/2016	31/12/2015
Налог на добавленную стоимость	577 433	657 582
Налог на имущество	121 984	113 850
Страховые взносы	127 972	114 106
Прочие налоги	53 513	37 043
Итого	880 902	922 581

16. ОПЛАТА ТРУДА И НАЧИСЛЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Заработная плата	4 749 418	4 618 866
Страховые взносы	1 361 151	1 352 267
Прочие расходы / (доходы)	20 616	(7 447)
Итого	6 131 185	5 963 686

В 2016 году взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили 998 634 тыс. руб. (2015 год: 1 007 689 тыс. руб.).

17. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Страховое возмещение	241 990	1 153
Пени, штрафы, неустойки	129 973	132 285
Прочее	252 571	156 652
Итого	624 534	290 090

Прочие операционные расходы

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Услуги, связанные со сбором и взысканием денежных средств	187 632	222 591
Расходы на страхование	54 497	89 753
Расходы на услуги связи	48 247	63 117
Штрафные санкции	40 169	177 285
Расходы на спецодежду	37 351	32 873
Услуги по уборке территории и помещений	36 990	40 334
Расходы на проведение собраний акционеров	30 039	15 360
Услуги по технической диагностике и экспертизе	28 105	14 519
Судебные издержки, расходы по госпошлине	28 225	38 239
Амортизация нематериальных активов	24 754	63 820
Прочее	470 953	639 480
Итого	986 962	1 397 371

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Процентные расходы по кредитам и займам	4 143 737	4 451 284
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	27 325	38 485
Итого процентные расходы	4 171 062	4 489 769
Процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства (Примечание 6)	(2 048 804)	(2 529 165)
Итого	2 122 258	1 960 604

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода

Отложенные налоговые (обязательства)/активы, возникли в результате следующих операций:

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(1 030)	(1 284)
Переоценка пенсионных обязательств	939	(8 297)
Переоценка основных средств	(677 196)	1 112 976
Итого	(677 287)	1 103 395

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Расход по текущему налогу на прибыль	(25 399)	(78 994)
Доход по отложенному налогу на прибыль	286 972	29 098
Итого	261 573	(49 896)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2016 и 2015 гг., составляет 20%. Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в составе прибылей и убытков:

	Год, закон- чившийся 31/12/2016	Год, закон- чившийся 31/12/2015
Убыток до налогообложения	(2 454 349)	(3 796 303)
Налог на прибыль по ставке 20%	490 870	759 261
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(176 699)	(595 286)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	(52 598)	(213 871)
Итого	261 573	(49 896)

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

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основные отложенные налоговые активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов и их изменение за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	31/12/2016	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе капитала	31/12/2015	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31/12/2014
Отложенные налоговые активы								
Резерв по сомнительным долгам	1 298 733	110 912	-	-	1 187 821	200 351	-	987 470
Накопленные убытки прошлых лет	843 523	30 324	-	-	813 199	157 491	-	655 708
Основные средства	148 498	(26 625)	(19 337)	-	194 460	(16 369)	-	210 829
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	188 769	58 182	-	-	130 587	58 502	-	72 085
Пенсии	1 153	8 259	939	-	(8 045)	(3 196)	(8 297)	3 448
Прочие	-	(7 623)	(1 030)	-	8 653	(3 711)	(1 284)	13 648
Итого	2 480 676	173 429	(19 428)	-	2 326 675	393 068	(9 581)	1 943 188
Зачет против отложенных налоговых обязательств	(2 331 235)				(2 064 550)			(1 688 798)
Итого отложенные налоговые активы	149 441				262 125			254 390
Отложенные налоговые обязательства								
Основные средства	2 816 838	(139 462)	657 859	-	2 298 441	399 844	(1 112 976)	3 011 573
Долгосрочные заемные средства	166 448	(9 497)	-	175 945	-	-	-	-
Инвестиционная недвижимость	8 876	-	-	-	8 876	(5 859)	-	14 735
Прочие	12 350	35 416	-	-	(23 066)	(30 015)	-	6 949
Итого	3 004 512	(113 543)	657 859	175 945	2 284 251	363 970	(1 112 976)	3 033 257
Зачет против отложенных налоговых активов	(2 331 235)				(2 064 550)			(1 688 798)
Итого отложенные налоговые обязательства	673 277				219 701			1 344 459

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

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

Непризнанные отложенные налоговые активы

	31/12/2016	31/12/2015
По налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды	502 461	502 200
По вычитаемым временным разницам	219 670	167 333
Итого	722 131	669 533

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа также не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние предприятия, в сумме 911 976 тыс. руб. (2015 год: 866 460 тыс. руб.).

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

Компании, находящиеся под общим контролем с Группой

В 2016 году Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 241 464 тыс. руб. (2015 год: 1 115 тыс. руб.) от ООО «СК «Согласие».

В 2016 году сумма услуг по страхованию, оказанных ООО «СК «Согласие», составила 65 169 тыс. руб. (2015 год: 86 549 тыс. руб.)

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

За исключением раскрытой выше кредиторской задолженности по займу, полученному от ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, у Группы отсутствуют существенные остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Ключевой управленческий персонал Группы

К ключевому управленческому персоналу Группа относит членов Совета директоров Компании, Генерального директора, членов Правления, заместителей Генерального

директора, руководителей структурных подразделений Компании, непосредственно подчиняющихся Генеральному директору Компании.

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 209 231 тыс. руб. (2015 год: 149 813 тыс. руб.), включая налог на доходы физических лиц и страховые взносы.

21. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 2 779 345 тыс. руб. (4 192 756 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года), включая налог на добавленную стоимость.

Будущие инвестиционные обязательства относятся к следующим проектам:

	31/12/2016	31/12/2015
Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1	1 022 900	3 453 242
Реконструкция Алексинской ТЭЦ	1 092 880	245 566
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	381 333	96 570
Прочие объекты	282 232	397 378
Итого	2 779 345	4 192 756

Обязательства по поставкам мощности в 2011-2018 годах

В 2014 году Группой было нарушено условие договора о предоставлении мощности («ДПМ») в отношении даты начала поставки мощности по новому объекту строительства «Расширение Дягилевской ТЭЦ. Строительство ПГУ-115 МВт» («Дягилевская ТЭЦ») с 1 июля 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группе не предъявлялись штрафные санкции.

В 2015 году Группой было нарушено условие ДПМ в отношении даты начала предоставления мощности по новому объекту строительства «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Алексинской ТЭЦ» («Алексинская ТЭЦ») с 1 января 2015 года. В 2016 году Группе не предъявлялись штрафные санкции (2015 год: 121 291 тыс. руб.)

В 2016 году Группой было нарушено условие ДПМ в отношении даты начала предоставления мощности по новому объекту строительства «Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1. Строительство ПГУ-223 МВт» («Воронежская ТЭЦ-1») с 1 января 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группе не предъявлялись штрафные санкции.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не начислила соответствующие резервы под обязательства в связи с тем, что руководство Группы полагало, что с высокой степенью вероятности штрафы будут урегулированы без уменьшения экономических выгод для Группы, либо выплата штрафов будет производиться в формате продажи мощности по пониженному тарифу после введения в эксплуатацию строящихся объектов ДПМ.

В апреле 2016 года Наблюдательный совет Ассоциации «НП Совета рынка» одобрил отмену начисления штрафа Группе за нарушение срока начала предоставления мощности на объектах Дягилевская ТЭЦ, Алексинская ТЭЦ, Воронежская ТЭЦ-1 за период с даты начала предоставления мощности до 31 декабря 2016 года при выполнении Группой следующих условий:

- исключение нового объекта строительства «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Курской ТЭЦ-1» из Перечня генерирующих объектов, с

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

использованием которых будет осуществляться поставка мощности по ДПМ, установленного Распоряжением Правительства РФ от 11 августа 2010 года № 1334-р.;

- подписание с продавцами, покупателями и инфраструктурными организациями энергорынка дополнительных соглашений о внесении изменений в агентские договоры, обеспечивающие реализацию инвестиционных программ ОГК/ТГК и ДПМ, предусматривающих возможность снижения общего объема штрафов за неисполнение (ненадлежащее исполнение) Группой обязательств по своевременному началу поставки мощности по ДПМ.

Решением Правительства Российской Федерации от 20 августа 2016 года № 1758-р объект строительства «Строительство парогазового блока мощностью 115 МВт Курской ТЭЦ-1» исключен из перечня генерирующих объектов, с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по ДПМ.

В сентябре 2016 года Группа подписала дополнительные соглашения со всеми продавцами, покупателями и инфраструктурными организациями энергорынка.

В октябре 2016 года Наблюдательный совет Ассоциации «НП Совета рынка» принял решение не взыскивать с Группы штрафы за нарушение срока начала предоставления мощности на объектах: Дягилевская ТЭЦ за период с 01 июля 2014 года по 31 марта 2017 года, Алексинская ТЭЦ за период с 01 мая 2015 года по 30 сентября 2017 года, Воронежская ТЭЦ-1 за период с 01 января 2016 года по 30 сентября 2018 года.

В декабре 2016 года в отношении Дягилевской ТЭЦ получена разрешительная документация на ввод объекта в эксплуатацию, и с 1 февраля 2017 года Дягилевская ТЭЦ осуществляет поставку электрической энергии и мощности на ОРЭМ в качестве субъекта. Руководство Группы выражает уверенность, что объект нового строительства Алексинская ТЭЦ будет введен в эксплуатацию и начнет поставлять электрическую энергию и мощность на оптовом рынке электроэнергии и мощности не позднее 1 октября 2017 года, Воронежская ТЭЦ-1 – не позднее 1 октября 2018 года.

Операционная аренда

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

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
В течение первого года	354 689	304 629
В период со второго по пятый годы	873 582	508 672
В последующие годы	<u>1 303 490</u>	<u>942 408</u>
Итого	<u>2 531 761</u>	<u>1 755 709</u>

Судебные иски

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

Социальные обязательства

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

Налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

Охрана окружающей среды

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

Страхование

Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Вместе с тем существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или

повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует либо осуществлена не в полном объеме.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа применяет многократные оценки к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей) и основным средствам (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости основных средств, а также чувствительность оценки к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2016 года приведены в Примечании 6.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей) (Примечание 9) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) (Примечание 8) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 8), прочих внеоборотных и оборотных финансовых активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей); балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой существенно не отличается от их справедливой стоимости.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные категории финансовых инструментов

	31/12/2016	31/12/2015
Финансовые активы		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	30 185
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 595 344	6 444 168
Денежные средства и их эквиваленты	757 465	1 334 508
Итого финансовые активы	9 352 809	7 808 861
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	32 256 327	31 267 160
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 196 058	4 358 941
Итого финансовые обязательства	38 452 385	35 626 101
Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности и кредитный риск.		

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного уровня денежных средств, обеспечение доступности финансирования посредством привлечения необходимых кредитных средств и возможность досрочного изъятия денежных средств, временно размещенных на депозитных счетах в высоконадежных банках. Дефицит оборотного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года раскрыт в Примечании 1.

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

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

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

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

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет	В последу- ющие годы
Кредиты и займы	40 517 780	563 065	1 208 348	13 414 558	24 132 783	1 199 026
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 358 941	1 721 704	973 051	1 664 186	-	-
Итого	44 876 721	2 284 769	2 181 399	15 078 744	24 132 783	1 199 026

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	31/12/2016	31/12/2015
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8 595 344	6 444 168
Денежные средства и их эквиваленты	757 465	1 334 508
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	30 185
Итого	9 352 809	7 808 861

Риск достаточности капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания выполняла все установленные законодательством требования к акционерному капиталу. Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности. Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2016 года, соответствует общей сумме капитала, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, и составляла 22 230 916 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 21 370 847 тыс. руб.).

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

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

В марте 2017 года Компанией был заключен синдицированный кредитный договор по открытию невозобновляемой кредитной линии с Банк ГПБ (АО) и ПАО «Сбербанк» с размером общего лимита выдачи 7 500 000 тыс. руб., по ставке 14,5% годовых сроком до 31 декабря 2024 года (Примечание 1).