

**Публичное акционерное общество  
«Квадра – Генерирующая  
компания»**

**Промежуточная сокращенная консолидированная  
финансовая информация (не прошедшая аудиторскую  
проверку), подготовленная в соответствии с МСФО 34  
за шесть месяцев, закончившихся  
30 июня 2019 года, и по состоянию на эту дату**

# Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

### Страница

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА, И ПО  
СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ:**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ	2
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	5
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	6
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ	8
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	8
4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	13
5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	14
6. ЗАПАСЫ	15
7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	15
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	15
9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	16
10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	16
11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	17
12. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ	18
13. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ	18
14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ	18
15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ОТРАЖЕННЫЙ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ	18
16. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	18
17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	19
18. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	20
19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	20



## ***Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации***

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания (ПАО «Квадра»):

### **Введение**

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении ПАО «Квадра» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



## Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

*ДЮ "ПБК Аудит"*

27 августа 2019 года

Москва, Российская Федерация

*С.В. Сиротинская*  
Т.В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудлируемое лицо: Публичное акционерное общество «Квадра –  
Генерирующая компания»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических  
лиц 20 апреля 2005 г., и присвоен государственный  
регистрационный номер 1056882304489

300012, Российская Федерация, Тульская область, г. Тула, ул.  
Тимирязева, д.99в.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская  
регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических  
лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный  
регистрационный номер 1027700148431

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

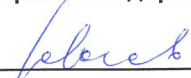
Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и  
аудиторских организаций – 11603050547



**Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
**ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	30/06/2019	31/12/2018
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	4	68 107 706	67 927 160
Инвестиционная недвижимость		32 231	32 231
Нематериальные активы	5	179 258	48 092
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	117 445	105 083
Отложенные налоговые активы		35	319
Прочие внеоборотные активы		189 263	189 880
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>68 625 938</b>	<b>68 302 765</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	6	2 144 241	1 726 329
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7	4 470 039	6 939 246
Авансовые платежи по налогу на прибыль		313 460	35 466
Денежные средства и их эквиваленты	8	1 646 256	1 261 988
Прочие оборотные активы		3 708	3 230
		<b>8 577 704</b>	<b>9 966 259</b>
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		-	63 996
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>8 577 704</b>	<b>10 030 255</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>77 203 642</b>	<b>78 333 020</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Обыкновенные акции		19 124 956	19 124 956
Привилегированные акции		752 729	752 729
Эмиссионный доход		10 921 097	10 921 097
Резерв по переоценке основных средств		19 447 237	20 690 566
Накопленный убыток		(15 646 113)	(18 425 851)
<b>Капитал, приходящийся на акционеров Компании</b>		<b>34 599 906</b>	<b>33 063 497</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>34 599 906</b>	<b>33 063 497</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	9	16 440 592	9 667 791
Обязательства по аренде / финансовой аренде	10	379 843	839
Пенсионные обязательства		365 816	352 330
Отложенные налоговые обязательства		3 579 402	3 375 633
Доходы будущих периодов		368 087	369 695
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>21 133 740</b>	<b>13 766 288</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	9	14 350 594	23 016 449
Обязательства по аренде / финансовой аренде	10	201 737	1 085
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	11	4 512 824	5 589 608
Резервы под обязательства и отчисления	12	1 682 961	1 661 582
Задолженность по налогу на прибыль		533	65 110
Задолженность по прочим налогам и сборам	13	721 347	1 169 401
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>21 469 996</b>	<b>31 503 235</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>42 603 736</b>	<b>45 269 523</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>77 203 642</b>	<b>78 333 020</b>

Генеральный директор

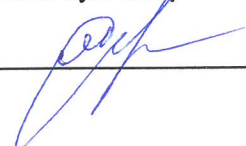


Сазонов С.В.

27 августа 2019 года



Главный бухгалтер



Антипов М.В.

**Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30/06/2019	За шесть месяцев, закончившихся 30/06/2018
<b>Выручка от продаж</b>			
Выручка от продаж тепловой энергии		15 124 866	14 816 022
Выручка от продаж электрической энергии		7 206 201	6 179 241
Выручка от продаж мощности		6 095 195	6 323 174
Выручка от прочей продажи		655 082	475 338
<b>Итого выручка от продаж</b>		<b>29 081 344</b>	<b>27 793 775</b>
Прочие операционные доходы		301 771	311 199
<b>Операционные расходы</b>			
Топливо		(13 576 762)	(13 336 930)
Оплата труда и начисления		(3 700 441)	(3 294 327)
Покупка энергии и мощности		(2 180 012)	(1 897 619)
Амортизация основных средств	4	(2 436 571)	(1 413 727)
Убыток от обесценения основных средств	4	(1 395 382)	-
Содержание и ремонт оборудования		(592 656)	(507 896)
Услуги водоснабжения		(497 898)	(455 317)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(318 685)	(450 716)
Материалы и запасные части		(195 015)	(188 319)
Плата за услуги оптового рынка электроэнергии и мощности		(170 791)	(159 359)
Услуги по транспортировке тепловой энергии		(144 725)	(173 600)
Начисление резерва по судебным искам и штрафам, нетто		(115 553)	(102 601)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(106 301)	(495 283)
Услуги охраны		(90 733)	(85 078)
Расходы по аренде		(69 882)	(202 245)
Штрафные санкции		(8 862)	(71 880)
Убыток от выбытия основных средств		-	(42 932)
Прочие операционные расходы		(716 518)	(481 972)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>3 066 328</b>	<b>4 745 173</b>
Финансовые расходы	14	(1 123 336)	(2 006 456)
Финансовые доходы		41 429	45 913
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 984 421</b>	<b>2 784 630</b>
Налог на прибыль	15	(441 505)	(612 370)
<b>Прибыль за период</b>		<b>1 542 916</b>	<b>2 172 260</b>
Приходящаяся на:			
Акционеры Компании		1 542 916	2 172 260
Неконтролирующих акционеров		-	-
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию (в рублях)	16	0,0008	0,0011

**Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<b>За шесть месяцев, закон- чившихся 30/06/2019</b>	<b>За шесть месяцев, закон- чившихся 30/06/2018</b>
Прибыль за период	1 542 916	2 172 260
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>1 542 916</b>	<b>2 172 260</b>
Приходящийся на:		
Аktionеров Компании	1 542 916	2 172 260
Неконтролирующих акционеров	-	-

**Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30/06/2019	За шесть месяцев, закончившихся 30/06/2018
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 984 421</b>	<b>2 784 630</b>
Корректировки:			
Амортизация основных средств	4	2 436 571	1 413 727
Убыток от обесценения основных средств	4	1 395 382	-
(Прибыль) / Убыток от выбытия основных средств, нетто		(64 685)	42 932
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		-	(187 961)
Финансовые расходы и доходы, нетто		1 081 907	1 960 543
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		106 301	495 283
Начисление резерва по судебным искам и штрафам, нетто		115 553	102 601
Прочие		1 935	(6 391)
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих обязательствах</b>		<b>7 057 385</b>	<b>6 605 364</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
Увеличение запасов		(155 128)	(154 353)
Уменьшение дебиторской задолженности, авансов выданных*		1 885 349	852 293
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных обязательств*		(585 460)	(1 199 373)
Уменьшение задолженности по прочим налогам		(452 441)	(306 370)
Уменьшение доходов будущих периодов		(1 608)	-
Уменьшение пенсионных обязательств		(2 136)	(3 606)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до процентов и налога на прибыль</b>		<b>7 745 961</b>	<b>5 793 955</b>
Проценты уплаченные		(871 963)	(925 855)
Проценты полученные		44 453	45 929
Налог на прибыль уплаченный		(578 402)	(694 503)
<b>Итого денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>6 340 049</b>	<b>4 219 526</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(3 021 806)	(1 989 269)
Поступления от реализации активов предназначенных для продажи		-	1 429 810
Капитализированные проценты уплаченные		(426 913)	(637 370)
Приобретение нематериальных активов		(146 736)	(14 256)
Поступления от выбытия основных средств		18 046	9 072
<b>Итого денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность</b>		<b>(3 577 409)</b>	<b>(1 202 013)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Привлечение кредитов и займов		23 660 661	27 939 707
Погашение кредитов и займов		(25 954 052)	(29 642 680)
Погашение обязательств по аренде / финансовой аренде		(84 981)	(306)
<b>Итого денежные средства, направленные на финансовую деятельность</b>		<b>(2 378 372)</b>	<b>(1 703 279)</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>384 268</b>	<b>1 314 234</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>		<b>1 261 988</b>	<b>870 987</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>1 646 256</b>	<b>2 185 221</b>

\* За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, был проведен зачет встречных требований на сумму 462 383 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 519 369 тыс. руб.).



**Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»**  
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА (НЕ ПРОШЕДШИЙ АУДИТОРСКУЮ ПРОВЕРКУ)**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании							
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Добавочный капитал	Накопленный убыток	Итого
Баланс на 1 января 2018 года	19 125 056	752 729	(29)	10 921 097	13 085 562	845 381	(17 403 732)	27 326 064
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	2 172 260	2 172 260
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	-	2 172 260	2 172 260
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка в связи с выбытием и амортизацией, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(589 270)	-	589 270	-
Эффект от изменения оценки будущих денежных потоков по кредитам, за вычетом отложенного налога (Примечание 17)	-	-	-	-	-	-	(511 674)	(511 674)
Баланс на 30 июня 2018 года	19 125 056	752 729	(29)	10 921 097	12 496 292	845 381	(15 153 876)	28 986 650
Баланс на 31 декабря 2018 года	19 124 956	752 729	-	10 921 097	20 690 566	-	(18 425 851)	33 063 497
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	1 542 916	1 542 916
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	-	1 542 916	1 542 916
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка в связи с выбытием и амортизацией, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(1 243 329)	-	1 243 329	-
Эффект от изменения оценки будущих денежных потоков по кредитам, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	-	-	(6 507)	(6 507)
Баланс на 30 июня 2019 года	19 124 956	752 729	-	10 921 097	19 447 237	-	(15 646 113)	34 599 906

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

### Группа и ее деятельность

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

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года крупнейшим акционером ПАО «Квадра» является компания ООО «Группа ОНЭКСИМ» – зарегистрированный владелец 50,0002% от общего количества акций (уставного капитала) Компании.

По состоянию на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года единственным участником материнской компании ООО «Группа ОНЭКСИМ» и стороной, обладающей конечным контролем, являлся г-н Прохоров М.Д.

### 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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация.

### Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Государство оказывает влияние на деятельность Группы путем регулирования отдельных видов цен (тарифов) на электро- и теплоэнергию через Федеральную антимонопольную службу Российской Федерации 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

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

### Сезонный характер деятельности

Уровень спроса на тепловую и электрическую энергию подвержен сезонным колебаниям и зависит от погодных условий. Доходы от реализации тепловой энергии сконцентрированы в периоде с октября по март. Аналогичным образом, хотя и не так явно, в этом периоде сконцентрированы продажи электрической энергии. Сезонный характер деятельности оказывает соответствующее влияние на потребление топлива и иные затраты. Кроме того, в период снижения производства с апреля по сентябрь возрастают расходы на ремонт и техническое обслуживание. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на порядок отражения Группой доходов и расходов.

### Применимость допущения о непрерывности деятельности

По состоянию на 30 июня 2019 года дефицит оборотного капитала Группы составил 12 892 292 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 21 472 980 тыс. руб.).

Для оценки способности Группы погашать свои обязательства в течение 2019 года и в дальнейшем руководство Группы учитывает, что на 30 июня 2019 года Группа имела доступ к гарантированным кредитным ресурсам по неиспользованным остаткам по возобновляемым кредитным линиям на сумму 8 507 512 тыс. руб., в том числе по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода на сумму 5 101 398 тыс. руб. (Примечание 9); по невозобновляемой кредитной линии – на сумму 2 700 639 тыс. руб. Руководство Группы считает, что данные возобновляемые кредитные линии будут доступны в обозримом будущем для финансирования операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 9).

Руководство Группы ведет переговоры и уверено, что для обеспечения финансирования финансово-хозяйственной деятельности соответствующие дополнительные соглашения с кредитными организациями будут подписаны во втором полугодии 2019 года:

- о заключении кредитного соглашения на 10 000 000 тыс. руб. на срок семь лет с ПАО Банк «ФК Открытие»;
- о заключении кредитного соглашения на 5 000 000 тыс. руб. на срок пять лет с Банком ВТБ (ПАО);
- об увеличении лимита задолженности по кредитному соглашению с Банком ГПБ (АО) на 1 000 000 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2019 года Группой было нарушено несколько ограничительных условий долгосрочных кредитных договоров с Банком ГПБ (АО) и ПАО Сбербанк. Руководство Группы уверено, что, принимая во внимание тот факт, что на протяжении существования договорных отношений с ПАО Сбербанк и Банком ГПБ (АО), Группа своевременно исполняет принятые на себя обязательства по погашению основной суммы кредита и уплате причитающихся процентов и комиссий, указанные банки заинтересованы в продолжении взаимовыгодного сотрудничества. Группа получила письменное подтверждение от кредиторов об отказе от права требования досрочного возврата всей суммы кредитов.

## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В результате проведенного анализа прогноза денежных потоков руководство Группы считает, что с учетом поступлений денежных средств от операционной деятельности, а также возможность 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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

## **2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая информация не включает всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Отдельные раскрытия, в значительной степени дублирующие информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были пропущены или сокращены.

## **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Основные положения учетной политики, бухгалтерские оценки и суждения, примененные при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, не отличаются от основных положений учетной политики, бухгалтерских оценок и суждений, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением расходов по налогу на прибыль, которые признаются в промежуточном периоде на основании наилучшей расчетной оценки средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год, а также изменений в учетной политике в связи с вступлением в силу с 1 января 2019 года нового стандарта МСФО (IAS) 16 «Аренда», как описано ниже.

Существенные суждения руководства в отношении применяемой учетной политики и основные источники неопределенности в оценках, использованных при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации, соответствуют аналогичным суждениям и источникам в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда», обязательного для применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, изменений оценочных значений в отношении ожидаемой средневзвешенной годовой ставки по налогу на прибыль, а также изменение отдельных ключевых допущений при расчете возмещаемой стоимости основных средств (Примечание 4).

По состоянию на 1 января 2019 года руководство Группы пересмотрело сроки использования объектов основных средств в соответствии с отчетом независимого оценщика, а также с ожидаемыми сроками получения Группой экономических выгод от использования указанных объектов с учетом фактического физического износа, ранее проведенных капитальных ремонтов, реконструкции и модернизации.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Средневзвешенные остаточные сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, приведены ниже:

Группа основных средств	Количество лет
Производство тепловой и электрической энергии	29
Распределение электроэнергии	5
Тепловые сети	13
Прочие	14

#### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – основные положения учетной политики и эффект применения**

В связи с применением МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года Группа внесла следующие изменения в учетную политику.

Группа арендует земельные участки, тепловые сети, объекты для производства тепловой энергии. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды от 1 до 4 лет, но могут иметь опционы на продление. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Договоры аренды не предусматривают ограничительных условий, кроме того, что арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения для целей заимствования.

До 1 января 2019 года аренда основных средств классифицировалась как финансовая или операционная аренда. Платежи, произведенные в рамках операционной аренды (за вычетом любых стимулирующих платежей, полученных от арендодателя), относились на прибыль или убыток равномерно в течение всего срока аренды.

С 1 января 2019 года аренда признается в форме актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и процентными расходами. Процентные расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется в течение срока аренды линейным методом.

**Активы в форме права пользования.** Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые понесенные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату / до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если Группа не будет достаточно уверена в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды.

**Арендные обязательства.** На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки;

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, подразумеваемой в договоре аренды. Если эта ставка не может быть определена, то используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую арендатор должен будет заплатить, в случае заимствования средств, необходимых для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

**Эффект применения.** Группа применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Группа признает активы в форме права пользования на дату первоначального применения для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда», в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину ранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая была признана в консолидированном отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения.

После принятия МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» в соответствии с принципами МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств, по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде по состоянию на 1 января 2019 года, составила 11,5%.

Единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в связи с применением МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года составило 664 637 тыс. руб. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в связи с применением МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 31 декабря 2018 года раскрыто в сумме 672 853 тыс. руб. Отклонение от предварительной оценки связано с несущественными изменениями условий некоторых договоров аренды. Первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с использованием модифицированного ретроспективного метода, без пересчета сравнительных показателей, не оказало влияние на нераспределенную прибыль Группы на 1 января 2019 года.

До 1 января 2019 года аренда основных средств классифицировалась как операционная аренда. Платежи по операционной аренде списывались на прибыль или убыток равномерно в течение срока аренды.



### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» при определении аренды Группа применила следующие упрощения практического характера:

- использование единой ставки дисконтирования для портфеля договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком аренды менее 12 месяцев по состоянию на 1 января 2019 года в качестве краткосрочной аренды.

Платежи, связанные с краткосрочной арендой, признаются равномерно как расходы в составе прибыли или убытка.

Группа арендует земельные участки, на которых размещены объекты, принадлежащие Группе на праве собственности, размер арендной платы за пользование которыми определяется с использованием арендной ставки, выраженной в процентном выражении от кадастровой стоимости земельных участков. По таким договорам аренды земельных участков Группа признает арендную плату как переменные арендные платежи, которые не включаются в оценку обязательств по аренде.

Сверка обязательств по аренде на 1 января 2019 года с неаннулируемыми обязательствами по операционной аренде на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

<b>Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 722 489</b>
Исключение договоров аренды земли	(1 111 680)
Исключение обязательств по краткосрочной аренде	(71 306)
Изменение оценки сроков аренды	271 687
<b>Скорректированные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года</b>	<b>811 190</b>
Приведенная стоимость арендных платежей на 1 января 2019 года	664 637
Обязательства по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда	4 118
<b>Обязательства по аренде на 1 января 2019 года</b>	<b>668 755</b>

Влияние на промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2019 года:

	<b>31/12/2018</b>	<b>Изменение</b>	<b>01/01/2019</b>
<b>Активы</b>			
Основные средства	67 927 160	664 637	68 591 797
<b>Итого активы</b>	<b>67 927 160</b>	<b>664 637</b>	<b>68 591 797</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
Обязательства по аренде / финансовой аренде долгосрочные	(839)	(478 314)	(479 153)
Обязательства по аренде / финансовой аренде краткосрочные	(1 085)	(186 323)	(187 408)
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>(1 924)</b>	<b>(664 637)</b>	<b>(666 561)</b>

**Активы по договору концессии.** 1 февраля 2019 года между ПАО «Квадра» («Оператор», «Концессионер»), муниципальным образованием Городской округ Воронеж («Концедент») - собственником имущества и субъектом РФ Воронежская область был заключен договор концессии сроком на 15 лет с целью создания единой системы теплоснабжения города Воронеж, приведения муниципального имущества в надлежащее техническое состояние, повышения качества теплоснабжения потребителей и расширения рынка сбыта ПАО «Квадра». По завершению срока действия концессионного соглашения концессионное имущество может быть либо возвращено в пользование Концеденту, либо срок действия договора концессии может быть продлен дополнительным соглашением. По условиям договора концессии Оператор обязан осуществить работы по реконструкции и модернизации концессионного имущества, что позволит в дальнейшем учесть эти расходы при расчете тарифа на теплоэнергию.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Имущество, полученное Концессионером в пользование по договору концессии, не отражено в составе активов Концессионера, так как не отвечает критериям признания активов по МСФО.

Договор концессии включает две обязанности к исполнению: оказание услуги по реконструкции и модернизации концессионного имущества, которую Оператор оказывает в пользу субъекта РФ, и оказание услуги по поставке теплоэнергии, генерируемой концессионными объектами, которую Оператор оказывает в пользу конечных потребителей.

В рамках первой обязанности к исполнению Оператор отражает актив по договору концессии, представляющий собой право на получение нематериального актива в виде возможности взимать плату с потребителей теплоэнергии по тарифу, предусматривающему компенсацию в том числе понесенных расходов по реконструкции и модернизации концессионных объектов. Данный актив по договору признается в сумме фактически понесенных в течение отчетного периода расходов на модернизацию и реконструкцию концессионных объектов и отражается в составе строки Нематериальные активы. Соответствующая выручка по договору концессии отражается в составе строки Выручка от прочей продажи, а расходы – в составе прочих операционных расходов. Данный нематериальный актив амортизируется линейно на протяжении ожидаемого срока действия договора. После завершения предусмотренных договором концессии работ по реконструкции и модернизации и утверждения объема и стоимости выполненных работ по этапам Концедентом, происходит переклассификация данного актива из активов по договору концессии в нематериальный актив, представляющий собой право на получение дополнительной платы с потребителей.

Выручка от реализации теплоэнергии конечным потребителям регламентируется отдельными договорами с потребителями и учитывается по общим правилам МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, выручка по договору концессии в части оказанных услуг по реконструкции и модернизации концессионных объектов составила 141 479 тыс. руб., что равно сумме соответствующих расходов на реконструкцию и модернизацию концессионных объектов, понесенных в течение отчетного периода. Соответствующий актив по договору концессии в сумме 137 686 тыс. руб. отражен в составе нематериальных активов (Примечание 5).

**Признание выручки.** Выручка Группы по продаже электроэнергии и мощности на оптовом рынке, продаже теплоэнергии и горячей воды, оказанию услуг по транспортировке электроэнергии и услуг по технологическому присоединению, оказанию услуги по реконструкции и модернизации концессионного имущества признается в течение периода времени, так как Группа передает контроль над товаром и услугой в течение периода. Выручка по прочим потокам не является существенной и признается в определенный момент времени.

#### **Новые стандарты и разъяснения**

Группа применила все новые стандарты и изменения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2019 года. Помимо МСФО (IFRS) 16 «Аренда», влияние которого на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию описано выше, последствия принятия прочих новых стандартов и разъяснений не были значительными по отношению к настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации.

Изменения к стандартам и концептуальным основам, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, применимые для деятельности Группы и которые Группа не применяет досрочно, представлены в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

#### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Переоцененная стоимость</b>							
<b>Баланс на 31 декабря 2018 года</b>	<b>35 376 774</b>	<b>355 928</b>	<b>5 588 950</b>	<b>8 418 360</b>	<b>20 076 961</b>	<b>-</b>	<b>69 816 973</b>
Активы в форме права пользования, признанные в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Примечание 10)	-	-	-	-	-	664 637	664 637
Перемещение в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	-	-	-	(4 118)	-	4 118	-
<b>Баланс на 1 января 2019 года</b>	<b>35 376 774</b>	<b>355 928</b>	<b>5 588 950</b>	<b>8 414 242</b>	<b>20 076 961</b>	<b>668 755</b>	<b>70 481 610</b>
Строительство и приобретение	80	-	-	101 762	3 375 564	9 017	3 486 423
Ввод в эксплуатацию	5 237 968	-	101 423	6 881	(5 346 272)	-	-
Выбытие	(94 670)	(120)	(6 751)	(39 380)	(3 884)	-	(144 805)
<b>Баланс на 30 июня 2019 года</b>	<b>40 520 152</b>	<b>355 808</b>	<b>5 683 622</b>	<b>8 483 505</b>	<b>18 102 369</b>	<b>677 772</b>	<b>73 823 228</b>
<b>Баланс на 1 января 2018 года</b>	<b>29 129 375</b>	<b>286 624</b>	<b>5 476 436</b>	<b>4 260 137</b>	<b>20 181 805</b>	<b>4 584</b>	<b>59 338 961</b>
Строительство и приобретение	18 586	-	42 258	73 199	2 716 987	-	2 851 030
Ввод в эксплуатацию	6 004	54	2 092	10 800	(18 950)	-	-
Выбытие	(105 576)	-	(33 566)	(8 635)	(2 010)	-	(149 787)
<b>Баланс на 30 июня 2018 года</b>	<b>29 048 389</b>	<b>286 678</b>	<b>5 487 220</b>	<b>4 335 501</b>	<b>22 877 832</b>	<b>4 584</b>	<b>62 040 204</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
<b>Баланс на 1 января 2019 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 889 813)</b>	<b>-</b>	<b>(1 889 813)</b>
Амортизация	(1 166 769)	(73 344)	(314 873)	(775 133)	-	(106 452)	(2 436 571)
Исключено при выбытии	1 444	-	163	4 637	-	-	6 244
Признание обесценения	-	-	-	-	(1 395 382)	-	(1 395 382)
<b>Баланс на 30 июня 2019 года</b>	<b>(1 165 325)</b>	<b>(73 344)</b>	<b>(314 710)</b>	<b>(770 496)</b>	<b>(3 285 195)</b>	<b>(106 452)</b>	<b>(5 715 522)</b>
<b>Баланс на 1 января 2018 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 889 813)</b>	<b>-</b>	<b>(1 889 813)</b>
Амортизация	(873 955)	(23 466)	(225 085)	(290 988)	-	(233)	(1 413 727)
Исключено при выбытии	2 517	-	343	32	-	-	2 892
<b>Баланс на 30 июня 2018 года</b>	<b>(871 438)</b>	<b>(23 466)</b>	<b>(224 742)</b>	<b>(290 956)</b>	<b>(1 889 813)</b>	<b>(233)</b>	<b>(3 300 648)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>Баланс на 1 января 2019 года</b>	<b>35 376 774</b>	<b>355 928</b>	<b>5 588 950</b>	<b>8 414 242</b>	<b>18 187 148</b>	<b>668 755</b>	<b>68 591 797</b>
<b>Баланс на 30 июня 2019 года</b>	<b>39 354 827</b>	<b>282 464</b>	<b>5 368 912</b>	<b>7 713 009</b>	<b>14 817 174</b>	<b>571 320</b>	<b>68 107 706</b>

#### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

##### Ввод в эксплуатацию

21 января 2019 года Правлением коммерческого оператора оптового рынка электроэнергии было принято решение о допущении ПГУ-115 МВт Алексинской ТЭЦ к торговле на ОРЭМ. 31 января 2019 года парогазовый блок мощностью 115 МВт Алексинской ТЭЦ был введен в эксплуатацию. Стоимость объекта на дату ввода составила 5 235 437 тыс. руб.

##### Обесценение основных средств

По состоянию на 30 июня 2019 года руководство Группы провело анализ наличия индикаторов обесценения основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Индикаторы, указывающие на возможность превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью, были выявлены по объекту строительства Воронежской ТЭЦ-1 ПГУ. Для данной единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), был проведен тест на обесценение.

При расчете возмещаемой стоимости актива по состоянию на 30 июня 2019 года были использованы следующие основные оценки и допущения:

Ключевые допущения	30/06/2019	31/12/2018
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 6 месяцев 2019 года, показатели бизнес-плана на 2019 – 2021 годы, прогнозные показатели на 2022 – 2029 годы	Фактические результаты деятельности за 2018 год и показатели бизнес-плана на 2019 – 2021 годы
Период прогнозирования	20 лет	10 лет
Ставка дисконтирования после / до налогов	12,5% / 14,9%	14,5% / 18,63%

На основе данных допущений Группа признала убыток от обесценения в размере 1 395 382 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, по ЕГДС Воронежская ТЭЦ-1 ПГУ (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 0 тыс. руб.).

##### Капитализированные процентные расходы по кредитам и займам

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные процентные расходы по кредитам и займам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в сумме 583 367 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 709 078 тыс. руб.) (Примечание 14). Ставка капитализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 7,31% (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 10,24%).

##### Объекты основных средств в залоге

Отдельные объекты основных средств находились в залоге в качестве обеспечения по кредитным договорам (Примечание 9). По состоянию на 30 июня 2019 года балансовая стоимость основных средств, переданных в залог, составила 28 510 685 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 31 041 476 тыс. руб.), залоговая стоимость – 19 063 708 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 19 063 708 тыс. руб.).

#### 5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	30/06/2019	31/12/2018
Активы по договору концессии	137 686	-
Лицензии, программное обеспечение	41 572	48 092
<b>Итого нематериальные активы</b>	<b>179 258</b>	<b>48 092</b>

## 6. ЗАПАСЫ

	30/06/2019	31/12/2018
Топливо	1 304 464	1 306 848
Сырье и материалы	656 442	418 295
Прочие запасы	1 090 557	196 175
<b>Итого запасы, по стоимости приобретения</b>	<b>3 051 463</b>	<b>1 921 318</b>
Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(720 456)	(7 822)
<b>Итого</b>	<b>2 331 007</b>	<b>1 913 496</b>
<b>Итого представлено в составе прочих внеоборотных активов</b>	<b>186 766</b>	<b>187 167</b>
<b>Итого представлено в составе оборотных активов</b>	<b>2 144 241</b>	<b>1 726 329</b>

На 30 июня 2019 года в связи с изменением планов в отношении дальнейшего использования, активы, которые на 31 декабря 2018 года были отражены в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, переклассифицированы в прочие запасы в сумме 776 843 тыс. руб.; соответствующий резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам составляет 712 847 тыс. руб. (на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года).

## 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	30/06/2019	31/12/2018
Торговая дебиторская задолженность	12 267 457	14 785 978
Прочая дебиторская задолженность	168 349	170 324
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 238 466)	(8 252 702)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 197 340</b>	<b>6 703 600</b>
Авансы выданные и предоплата	273 481	259 269
Налог на добавленную стоимость к возмещению	23 099	7 748
Предоплата по прочим налогам	93 564	73 712
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>390 144</b>	<b>340 729</b>
<b>Итого представлено в составе внеоборотных активов</b>	<b>117 445</b>	<b>105 083</b>
<b>Итого представлено в составе оборотных активов</b>	<b>4 470 039</b>	<b>6 939 246</b>

Уменьшение суммы торговой дебиторской задолженности в основном связано с сезонностью бизнеса.

## 8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30/06/2019	31/12/2018
Банковские депозиты	1 487 355	1 140 801
Текущие рублевые счета в банках	155 759	119 157
Денежные эквиваленты	3 142	2 030
<b>Итого</b>	<b>1 646 256</b>	<b>1 261 988</b>

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 30/06/2019	30/06/2019	31/12/2018
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	Fitch Ratings	BB	540 000	800 000
Банк ГПБ (АО)	Fitch Ratings	BB+	960 499	386 485
ПАО Сбербанк	Fitch Ratings	BBB-	106 771	71 091
АО «АБ «РОССИЯ»	Эксперт РА	ruAA	37 114	3 031
Прочие			1 872	1 381
<b>Итого</b>			<b>1 646 256</b>	<b>1 261 988</b>

## 9. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	30/06/2019		31/12/2018	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
<b>Обеспеченные банковские кредиты:</b>				
Банк ГПБ (АО)	10,40 – 11,50	5 713 432	10,40 – 11,50	4 854 053
ПАО Сбербанк	10,40 – 11,50	5 713 567	10,40 – 11,50	4 854 182
<b>Необеспеченные банковские кредиты:</b>				
Банк ГПБ (АО)	9,50 – 10,30	13 232 804	9,50	14 410 915
ПАО Сбербанк	9,50	6 131 383	9,50 – 10,80	8 565 090
<b>Итого</b>		<b>30 791 186</b>		<b>32 684 240</b>
<b>Долгосрочная часть кредитов и займов</b>		<b>16 440 592</b>		<b>9 667 791</b>
<b>Краткосрочная часть кредитов и займов</b>		<b>14 350 594</b>		<b>23 016 449</b>

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 30 июня 2019 года отражена задолженность на сумму 7 391 582 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 965 126 тыс. руб.) по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

По состоянию на 30 июня 2019 года и на 30 июня 2018 года отдельные кредиты были обеспечены залогом основных средств (Примечание 4).

### Доступные кредитные ресурсы

По состоянию на отчетную дату у Группы имелись следующие доступные кредитные ресурсы:

	30/06/2019	31/12/2018
Кредитные линии с обеспечением	13 489 218	13 777 540
Кредитные линии без обеспечения	27 750 000	27 000 000
Овердрафты	500 000	500 000
За вычетом: полученные кредиты	(30 031 068)	(32 253 463)
<b>Итого доступные кредитные ресурсы</b>	<b>11 708 150</b>	<b>9 024 077</b>
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты</i>	5 101 398	-

## 10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в связи с применением МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года составило 664 637 тыс. руб.

Активы в форме права пользования включают объекты основных средств, относящихся к группе «Производство тепло- и электроэнергии». Движение, а также амортизация активов в форме права пользования за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, раскрыты в Примечании 4.



## 10. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Обязательства по аренде

Обязательства по договорам долгосрочной аренды по состоянию на 30 июня 2019 года и на 1 января 2019 года составили:

	30/06/2019	01/01/2019
Долгосрочные обязательства по аренде	379 843	478 314
Краткосрочные обязательства по аренде	201 737	186 323
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>581 580</b>	<b>664 637</b>

В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке:

	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2019
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 4)	106 452
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 14)	37 775
Расходы по договорам краткосрочной аренды, которые освобождены от необходимости признания по МСФО (IFRS) 16	41 436
Расходы по договорам аренды земельных участков, которые не признаются по МСФО (IFRS) 16	28 446

Денежные потоки по арендным обязательствам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составили 122 756 тыс. руб., из них 37 775 тыс. руб. включены в состав строки Проценты уплаченные промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств.

Будущие недисконтированные арендные платежи к уплате по заключенным договорам долгосрочной аренды, без НДС, по срокам погашения, представлены ниже:

	30/06/2019	31/12/2018
В течение первого года	59 000	331 991
В период со второго по пятый годы	215 519	543 843
В последующие годы	849 762	846 655
<b>Итого</b>	<b>1 124 281</b>	<b>1 722 489</b>

## 11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30/06/2019	31/12/2018
Торговая кредиторская задолженность	3 367 701	4 069 392
Прочая кредиторская задолженность	327 465	342 383
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 695 166</b>	<b>4 411 775</b>
Задолженность перед работниками	234 658	240 814
Начисления по оплате предстоящих отпусков	344 225	246 928
Начисления по выплате вознаграждений	83 701	525 313
Авансы полученные	155 074	164 778
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>817 658</b>	<b>1 177 833</b>
<b>Итого</b>	<b>4 512 824</b>	<b>5 589 608</b>

## 12. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ

	30/06/2019	31/12/2018
Обязательства по судебным искам и разногласиям с контрагентами	1 540 292	1 488 588
Обязательства по штрафным санкциям по договорам о предоставлении мощности	-	30 325
Обязательства по налоговым спорам	142 669	142 669
<b>Итого оценочные обязательства</b>	<b>1 682 961</b>	<b>1 661 582</b>

## 13. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И СБОРАМ

	30/06/2019	31/12/2018
Налог на добавленную стоимость	392 902	764 916
Налог на имущество	139 784	202 844
Страховые взносы	133 707	144 580
Прочие налоги	54 954	57 061
<b>Итого</b>	<b>721 347</b>	<b>1 169 401</b>

## 14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2019	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2018
Процентные расходы по кредитам и займам	1 553 490	2 700 487
Эффект от изменения оценки будущих денежных потоков по кредитам	99 815	-
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	15 623	14 610
Процентные расходы по обязательствам по аренде / финансовой аренде	37 775	437
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>1 706 703</b>	<b>2 715 534</b>
Процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства (Примечание 4)	(583 367)	(709 078)
<b>Итого</b>	<b>1 123 336</b>	<b>2 006 456</b>

## 15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, ОТРАЖЕННЫЙ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2019	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2018
Текущий налог на прибыль	(235 831)	(351 018)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(205 674)	(261 352)
<b>Итого</b>	<b>(441 505)</b>	<b>(612 370)</b>

## 16. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на обыкновенную акцию за периоды, закончившиеся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, рассчитана на основании средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании в обращении в течение соответствующих периодов и суммы прибыли, приходящейся на акционеров Компании.

## 16. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2019	Шесть месяцев, закончившихся 30/06/2018
<b>Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании, использованная в расчете прибыли на акцию</b>	<b>1 542 916</b>	<b>2 172 260</b>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций Компании в обращении, тыс. штук	1 912 495 578	1 912 495 578
Средневзвешенное кол-во привилегированных акций Компании в обращении, тыс. штук	75 272 939	75 272 939
<b>Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию, рублей</b>	<b>0,0008</b>	<b>0,0011</b>

## 17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

### Компании, находящиеся под общим контролем с Группой

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 89 668 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3 000 тыс. руб.) от ООО «СК «Согласие».

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, сумма страховой премии, уплаченной ООО «СК «Согласие», составила 63 914 тыс. руб. (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 61 549 тыс. руб.).

В течение 2018 года компании, находящиеся под общим контролем с Группой, предоставили принадлежащие им акции Группы в качестве обеспечения по синдицированным кредитам, полученным Группой от Банка ГПБ (АО) и ПАО Сбербанк. В результате существенной модификации первоначальных условий финансовых обязательств признание данных инструментов было прекращено, и были признаны финансовые обязательства с оценкой при первоначальном признании по справедливой стоимости, исходя из текущей ставки по договору 10,5%. Эффект от прекращения признания и последующего признания синдицированных кредитов по справедливой стоимости на дату существенной модификации первоначальных условий в сумме 511 674 тыс. руб. за вычетом отложенного налога в сумме 127 918 тыс. руб., в связи с тем, что операция была осуществлена с собственниками, действующими в этом качестве, был отражен в составе капитала.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, произошли несущественные изменения условий договоров о предоставлении компаниями, находящимися под общим контролем с Группой, обеспечения по кредитам, полученным Группой от Банка ГПБ (АО) и ПАО Сбербанк. Эффект в сумме 99 815 тыс. руб. отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе финансовых расходов (Примечание 14).

Общая сумма вознаграждения за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, выплаченного Группой за предоставление акций ПАО «Квадра», принадлежащих компаниям, находящимся под общим контролем с Группой, в качестве обеспечения по кредитам, составила 59 468 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 91 184 тыс. руб.).

Прочие существенные остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года, а также прочие существенные операции со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года, отсутствуют.

## 17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Ключевой управленческий персонал Группы

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 246 125 тыс. руб., включая 121 168 тыс. руб., отраженных в качестве кредиторской задолженности по выплате вознаграждений по состоянию на 31 декабря 2018 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 89 703 тыс. руб.), включая налог на доходы физических лиц и страховые взносы.

## 18. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Инвестиционные обязательства

По состоянию на 30 июня 2019 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 3 295 019 тыс. руб. (1 657 128 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года), включая налог на добавленную стоимость. Рост суммы обязательств связан, главным образом, с заключением в течение первого полугодия 2019 года ряда новых договоров по объекту строительства Воронежская ТЭЦ-1 ПГУ.

### Судебные иски

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа выступала ответчиком по судебным искам со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения на сумму 361 849 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 441 000 тыс. руб.). Резерв в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации на данные условные обязательства не создавался.

## 19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

### Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей) (Примечание 8) и краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) (Примечание 7) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 7) и 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 выплате 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 9), кредиторской задолженности (Примечание 11), обязательств по аренде (Примечание 10), оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

По состоянию на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой и долгосрочных обязательств по аренде существенно не отличается от их справедливой стоимости.

## 19. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Виды финансовых инструментов

	30/06/2019	31/12/2018
<b>Финансовые активы</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 197 340	6 703 600
Денежные средства и их эквиваленты	1 646 256	1 261 988
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5 843 596</b>	<b>7 965 588</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиты и займы	30 791 186	32 684 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 695 166	4 411 775
Обязательства по аренде / финансовой аренде	581 580	1 924
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>35 067 932</b>	<b>37 097 939</b>