

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Энел Россия» и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

Март 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Энел Россия» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Энел Россия»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Энел Россия» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Продажа имущества Рефтинской ГРЭС</p> <p>В 2019 году Группа реализовала имущество Рефтинской ГРЭС.</p> <p>Учет данной сделки являлся одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита в связи с существенностью ее эффекта на консолидированную финансовую отчетность, с суждениями руководства, связанными с признанием Группой возникших, а также прекращением признания ранее существовавших обязательств и с определением цены сделки.</p> <p>Информация о финансовом результате Группы от продажи имущества Рефтинской ГРЭС раскрыта в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>В рамках проведения аудиторских процедур мы проанализировали условия соглашения относительно купли-продажи имущества Рефтинской ГРЭС, а также связанных с ним договоров.</p> <p>Наша проверка обязательств Группы в связи со сделкой, а также прекращения ранее существовавших обязательств, включала в себя рассмотрение влияния юридических или конструктивных обязательств Группы на цену реализации имущества и финансовый результат от сделки, а также на стоимость активов, подлежащих выбытию в результате сделки. Мы провели анализ допущений и проверили расчеты, проведенные руководством Группы в отношении данных активов и обязательств.</p> <p>Мы проанализировали прогноз Группы в отношении получения дополнительных платежей в периодах после даты закрытия сделки.</p> <p>Мы изучили условия соглашения по управлению Группой Рефтинской ГРЭС в переходный период и оценили проведенный руководством анализ в отношении того, выступает ли Группа в качестве принципала или агента в переходный период.</p> <p>Мы рассмотрели раскрываемую Группой в консолидированной финансовой отчетности информацию о финансовом результате от продажи имущества Рефтинской ГРЭС.</p>



Совершенство
бизнеса,
улучшает мир

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

Тестирование на предмет обесценения являлось одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита, поскольку процесс оценки возмещаемой стоимости является сложным и основывается на допущениях. В ходе проведения тестирования основных средств и прочих внеоборотных активов на предмет обесценения Группа применяла различные допущения, в частности, в отношении прогнозируемого чистого отпуска электроэнергии и установленной мощности, будущих цен на электрическую энергию и мощность, будущих цен на газ, расходов на эксплуатацию и ремонт производственных мощностей, а также будущих капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных и экономических условий в Российской Федерации.

Информация о возмещаемой стоимости основных средств и прочих внеоборотных активов раскрыта в Примечаниях 5 и 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы привлекли наших специалистов по оценке и бизнес-моделированию к проведению анализа теста на обесценение, выполненного руководством Группы. Среди прочих аудиторских процедур, мы изучили применяемые Группой допущения и методики, в частности те допущения, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от поставки электроэнергии и мощности, стоимости топлива, расходов на эксплуатацию и ремонт производственных мощностей, долгосрочным ставкам роста и ставкам дисконтирования, а также будущих капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных и экономических условий в Российской Федерации. Мы проверили математическую точность модели и ее чувствительность к изменению в основных показателях оценки.

Мы оценили предпосылки, использованные Группой для определения возмещаемой стоимости отдельных основных средств и внеоборотных активов.

Мы рассмотрели информацию о тесте на обесценение, раскрываемую Группой в консолидированной финансовой отчетности.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Группа производит расчет ожидаемых кредитных убытков на основании опыта возникновения кредитных убытков в прошлых периодах, производя корректировки с учетом прогнозных факторов, специфичных для покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 2(г), 8 и 23 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы изучили применяемые руководством Группы суждения, а также проведенный Группой анализ кредитного риска и финансового состояния контрагентов, анализ оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности, сроков погашения и просрочки выполнения обязательств и оценку применяемых уровней кредитного риска дебиторов.

Мы также рассмотрели раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы касательно резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Учет производных финансовых инструментов и хеджирования

Группа использует производные финансовые инструменты и осуществляет хеджирование. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и эффективность хеджирования определяется с помощью методик оценки стоимости производных финансовых инструментов, требующих применения суждения и использования оценок. Из-за существенности сумм производных финансовых инструментов и результатов хеджирования, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, а также существенных суждений и сложности, присущей процессу оценки, этот вопрос был одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Информация о производных финансовых инструментах и хеджировании в Группе раскрыта в Примечаниях 3(в), 4(г) и 22 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши процедуры, среди прочего, включали изучение методологии, входящих данных и предпосылок, использованных Группой для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, сравнение наблюдаемых исходных данных модели с доступной рыночной информацией, и пересчет справедливой стоимости. Мы также изучили анализ эффективности хеджирования, подготовленный руководством.

Мы рассмотрели раскрываемую Группой в консолидированной финансовой отчетности информацию о справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту при Совете директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

**EY**

Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Т.Л. Околотина.

Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

17 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Энел Россия»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 27 октября 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046604013257.

Местонахождение: 620014, Россия, г. Екатеринбург, Свердловская обл., ул. Хохрякова, д. 10.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	41 095 594	62 986 329
Нематериальные активы	6	315 010	260 720
Финансовые вложения в долевыe инструменты		4 880	37 800
Отложенный налог на прибыль	12	316 936	–
Прочие внеоборотные активы	7	2 357 773	2 526 545
Всего внеоборотные активы		44 090 193	65 811 394
Оборотные активы			
Запасы	9	4 173 220	4 108 073
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	10 595 114	6 237 928
Оборотные производные активы	23	43 418	1 614 080
Денежные средства и их эквиваленты	10	11 144 720	6 090 470
Всего оборотные активы		25 956 472	18 050 551
Итого активы		70 046 665	83 861 945
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	11	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747
Резерв на изменение справедливой стоимости		–	20 080
Резерв хеджирования денежных потоков		(1 528 780)	409 730
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(2 344 626)	1 986 789
Всего собственного капитала принадлежащего собственникам ПАО «Энел Россия»		38 317 239	44 607 244
Неконтрольные доли участия		(90 460)	(90 950)
Всего собственного капитала		38 226 779	44 516 294
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	13	13 648 960	16 048 260
Отложенное налоговое обязательство	12	–	1 513 930
Обязательство по вознаграждениям работникам	14	1 332 320	1 480 790
Резервы	18	189 560	419 270
Прочие долгосрочные обязательства	17	359 370	–
Всего долгосрочные обязательства		15 530 210	19 462 250
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	13	1 666 670	9 417 930
Краткосрочные обязательства по производным инструментам	23	379 768	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	7 052 189	7 155 935
Задолженность по налогу на прибыль		31 241	250 723
Прочие налоги к уплате	16	4 964 588	1 302 203
Резервы	18	2 195 220	1 756 610
Всего краткосрочные обязательства		16 289 676	19 883 401
Всего обязательства		31 819 886	39 345 651
Итого капитал и обязательства		70 046 665	83 861 945

Генеральный директор

К.В. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

17 марта 2020 г.

Примечания на страницах 15-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Выручка	19	65 834 843	73 264 973
Операционные расходы	20	(54 325 543)	(60 583 206)
Обесценение активов электростанции Рефтинская ГРЭС	5	(8 605 444)	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	8	(441 162)	(749 388)
Прочие операционные доходы		379 400	603 598
Прибыль от операционной деятельности		2 842 094	12 535 977
Финансовые доходы	21	1 279 720	812 850
Финансовые расходы	21	(2 994 820)	(3 480 730)
Прибыль до налогообложения		1 126 994	9 868 097
Расход по налогу на прибыль	12	(231 343)	(2 169 493)
Прибыль за отчетный период		895 651	7 698 604
Прочий совокупный доход			
Изменение справедливой стоимости эффективной части хеджирования денежных потоков	22	(2 423 138)	296 338
Влияние налога на прибыль	12, 22	484 628	(59 268)
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		(1 938 510)	237 070
Изменение справедливой стоимости долевых финансовых инструментов		–	(3 950)
Влияние налога на прибыль		–	790
(Расходы)/доходы от переоценки по планам с установленными выплатами	14	(303 197)	190 972
Влияние налога на прибыль	12, 14	60 639	(38 194)
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		(242 558)	149 618
Итого совокупный (расход)/доход за период		(1 285 417)	8 085 292
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»		895 161	7 706 384
Неконтрольные доли участия		490	(7 780)
Итого совокупный (расход)/доход, приходящийся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»		(1 285 907)	8 093 072
Неконтрольные доли участия		490	(7 780)
Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ПАО «Энел Россия», базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	11	0,0253	0,2181

Генеральный директор

К.В. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

17 марта 2020 г.

Примечания на страницах 15-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
	1 126 994	9 868 097
<i>Прибыль до налогообложения</i>		
<i>Корректировки:</i>		
	3 384 877	3 869 460
Изнас и амортизация	5, 6, 20	
Убыток от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	219 390	6 290
Убыток от обесценения основных средств	5	8 649 923
Финансовые доходы	21	(1 279 720)
Финансовые расходы	21	2 994 820
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	8	441 162
Изменение других резервов	18, 20	386 300
Изменения в обязательствах с установленными выплатами		(360 727)
Корректировки на другие неденежные операции		12 394
	15 575 413	16 890 588
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(4 686 633)
Уменьшение запасов		119 124
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1 996 796
Увеличение/(уменьшение) задолженности по налогам за исключением налога на прибыль		3 662 385
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до выплаты дивидендов и оплаты налога на прибыль		13 075 876
Выплаченные дивиденды	11	(5 004 098)
Выплаченный налог на прибыль		(1 733 397)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		7 338 621
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(9 513 357)
Проценты полученные		342 963
Выплаты по производным финансовым инструментам		(1 605 719)
Поступления от выбытия финансовых вложений в долевые инструменты		37 980
Поступления от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	5	16 700 031
Чистые денежные потоки полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		(6 091 565)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления по кредитам и займам		11 296 688
Погашение кредитов и займов		(20 839 422)
Поступления от продажи собственных акций	11	-
Проценты оплаченные		(1 711 017)
Поступления по производным инструментам		416 513
Оплата затрат по производным инструментам		-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(1 135 636)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		111 420
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		6 090 470
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	6 090 470

Генеральный директор

К.В. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

17 марта 2020 г.

Примечания на страницах 15-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
 в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

		Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»								
		Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
	Прим.	35 371 898	6 818 747	(411 060)	23 240	172 660	(582 412)	41 393 073	(83 170)	41 309 903
		-	-	-	-	-	7 706 384	7 706 384	(7 780)	7 698 604
		Остаток на 1 января 2018 г.								
		Прибыль/(убыток) за отчетный год								
		Прочий совокупный доход								
		Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль								
22		-	-	-	-	237 070	-	237 070	-	237 070
		Чистое изменение справедливой стоимости финансовых вложений в долевыми инструментами за вычетом налога на прибыль								
		-	-	-	(3 160)	-	-	(3 160)	-	(3 160)
		Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль								
		-	-	-	-	-	152 778	152 778	-	152 778
		Всего прочий совокупный доход/(расход)								
		-	-	-	(3 160)	237 070	152 778	386 688	-	386 688
		Итого совокупный доход/(расход) за год								
		-	-	-	(3 160)	237 070	7 859 162	8 093 072	(7 780)	8 085 292
11		Продажа собственных акций								
11		-	-	411 060	-	-	(173 672)	237 388	-	237 388
		-	-	-	-	-	(5 126 449)	(5 126 449)	-	(5 126 449)
		-	-	-	-	-	10 160	10 160	-	10 160
		Остаток на 31 декабря 2018 г.								
		35 371 898	6 818 747	-	20 080	409 730	1 986 789	44 607 244	(90 950)	44 516 294

Примечания на страницах 15-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (продолжение)
 в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Прим.	Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»						
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	Нераспределенная прибыль	Итого
	35 371 898	6 818 747	-	20 080	409 730	1 986 789	44 607 244
Остаток на 1 января 2019 г.	-	-	-	-	-	895 161	895 161
Прибыль/(убыток) за отчетный год	-	-	-	-	-	-	490
Прочий совокупный доход							
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	(1 938 510)	-	(1 938 510)
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	-	(242 558)	(242 558)
Всего прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-	-	(1 938 510)	(242 558)	(2 181 068)
Итого совокупный доход/(расход) за год	-	-	-	-	(1 938 510)	652 603	(1 285 417)
Продажа финансовых вложений в долевые инструменты	-	-	-	(20 080)	-	20 080	-
Дивиденды распределенные	-	-	-	-	-	(5 004 098)	(5 004 098)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	35 371 898	6 818 747	-	-	(1 528 780)	(2 344 626)	38 317 239
							(90 460)
							38 226 779

Генеральный директор

К.В. Палашино

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

17 марта 2020 г.

Примечания на страницах 15-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

а. Организационная структура и деятельность

Публичное акционерное общество «Энел Россия» («Компания» или «Энел Россия», ранее известное как ОАО «Пятая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии», Открытое акционерное общество «Энел ОГК-5», Открытое акционерное общество «Энел Россия») было создано 27 октября 2004 г. в рамках реформирования электроэнергетики в соответствии с распоряжением Правительства Российской Федерации № 1254-р от 1 сентября 2003 г.

Компания зарегистрирована в Инспекции ФНС России по Ленинскому району г. Екатеринбурга (Свердловская область). Офис Компании расположен по адресу: Россия, 115093, Москва, ул. Павловская, д. 7, стр. 1.

На 31 декабря 2019 г. Enel S.p.A владеет 56,43% акций «Энел Россия».

На 31 декабря 2019 г. «Пи-Эф-Ар Партнерс Фанд I Лимитед» (PFR Partners Fund I Limited) владеет 6 732 340 483 обыкновенными акциями Компании (19,03% уставного капитала «Энел Россия»); Просперити Кэпитал Менеджмент Лимитед (Prosperity Capital Management Limited) имело право распоряжаться 2 716 287 143 акций Компании (7,68% уставного капитала).

В январе 2020 года Просперити Кэпитал Менеджмент Лимитед (Prosperity Capital Management Limited) снизило свою долю до 2 031 969 944 обыкновенных акций или 5,74%.

Группа «Энел Россия» («Группа») является оператором четырех государственных районных электростанций («ГРЭС»). Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии. Группа владеет следующими компаниями:

Название компании	Страна регистрации	Владение / Голосующие акции	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ООО «ОГК-5 Финанс»	Российская Федерация	–	100%
ООО «Санаторий-профилакторий Энергетик»	Российская Федерация	100%	100%
АО «Теплопрогресс»	Российская Федерация	60%	60%
ООО «Рефтинская ГРЭС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Дженерейшн»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Кола»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Азов»	Российская Федерация	100%	100%

Компания «ОГК-5 Финанс» ликвидирована в январе 2019 года.

В июне 2017 года «Энел Россия» получила право на строительство двух ветровых проектов общей мощностью 291 МВт в рамках тендера Правительства России на строительство объектов ветрогенерации.

В июне 2019 года «Энел Россия» получила право на строительство нового объекта ветрогенерации установленной мощностью более 71 МВт в рамках проведенного в 2019 году российским Правительством тендера по отбору проектов возобновляемых источников энергии.

б. Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой предприятиями Группы, входит большое количество компаний, в которых государство выступает в качестве контролирующего участника или связанной стороны. Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование и нормативные акты Правительства Российской Федерации и Федеральных органов исполнительной власти (Министерство энергетики, Федеральная Антимонопольная Служба (ФАС России)). В целях более эффективного удовлетворения потребностей энергосистемы АО «Системный оператор Единой энергетической системы» (СО) координирует функционирование всех генерирующих объектов. Правительство РФ контролирует деятельность СО.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

а. Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность («Финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет в своих бухгалтерских регистрах и готовит установленную законом финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских нормативных учетных данных, скорректирована и переклассифицирована для целей достоверной презентации в соответствии с требованиями МСФО.

б. База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением производных финансовых инструментов и финансовых вложений в долевые инструменты, классифицированных в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, которые отражены по справедливой стоимости.

в. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Государственной валютой Российской Федерации является российский рубль («рубль»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в рублях, округляется до тысячи, за исключением указаний об ином. Каждое предприятие Группы определяет функциональную валюту и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, рассчитываются с применением функциональной валюты.

г. Использование суждений, оценок и допущений

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности руководство сделало ряд суждений, оценок и допущений в отношении признания активов и обязательств и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Последствия пересмотра бухгалтерских оценок признаются в периоде их пересмотра и в любых соответствующих будущих периодах.

В частности, информация о важных сферах неопределенности оценки и критических суждениях при применении учетной политики, которые имеют самое существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, представлена ниже:

Обесценение торговой дебиторской задолженности

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Группа приняла новую модель обесценения, основанную на определении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) с использованием перспективного подхода. Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Более подробно изложено в Примечании 8.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств осуществляется на усмотрение руководства, исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезной службы актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем. Политика Группы предусматривает периодический анализ на предмет необходимости пересмотра сроков полезного использования основных средств. В 2019 году Группа не пересматривала сроки полезного использования своего имущества и производственных средств.

Более подробно о применяемых сроках полезной службы изложено в Примечании 3 (д).

Обесценение внеоборотных нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются исходя из утвержденного бюджета на ближайшие 5 лет. Возмещаемая стоимость в существенной степени и наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции в терминальный период.

При идентификации единиц, генерирующих денежные потоки, руководство принимает во внимание природу и специфику активов и бизнеса в целом (географическое распределение, регуляторные требования и т.д.) для подтверждения, что денежные потоки от определенных групп активов существенно взаимосвязаны друг от друга. «Энел Россия» выделяет две единицы, генерирующие денежные потоки: тепловая генерация и возобновляемые источники энергии.

Пенсионное обеспечение

Стоимость пенсионных планов с фиксированными выплатами и текущая стоимость обязательств по пенсионному обеспечению определяются на основании актуарных оценок. Актуарная оценка предполагает осуществление различных допущений, которые могут отличаться от фактических обстоятельств в будущем, что включает определение ставки дисконта, будущее повышение заработной платы, показатели смертности и увеличение пенсий в будущем. Вследствие сложности оценки, лежащей в основе допущения, и ее долгосрочного характера обязательства по фиксированным выплатам сильно восприимчивы к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. При определении соответствующей ставки дисконта руководство учитывает процентные ставки по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить.

Более подробно о применяемых допущениях изложено в Примечании 14.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Когда информация о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть получена через активные рынки, их справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки, включая модель, основанную на дисконтировании денежных потоков. Входные данные для этих моделей, по возможности, получают с поддающихся наблюдению рынков, однако, в случае необоснованности, при определении справедливых стоимостей необходима степень суждения. Суждения включают учет входных данных, например, риск ликвидности, кредитный риск и неустойчивость. Изменения допущений касательно этих факторов могут повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость финансовых инструментов.

Более подробно об используемых допущениях изложено в Примечании 4.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

Приобретение активов, которые не являются бизнесом

Компания определяет, является ли операция или какое-либо другое событие объединением бизнеса, используя определение МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», которое требует, чтобы приобретенные активы и принятые обязательства составляли бизнес. Иногда бывает трудно определить, является ли приобретенная группа активов бизнесом, в этом случае требуется суждение, основанное на конкретных обстоятельствах. Если приобретенные активы не являются бизнесом, Компания учитывает такую операцию как приобретение актива. В таком случае стоимость группы распределяется между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами на основе их относительной справедливой стоимости на дату покупки. Такая сделка не является основанием для возникновения гудвилла.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за исключением новых стандартов, которые вступили в силу начиная с 1 января 2019 г.: МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

а. Принципы консолидации

i. Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Неконтрольная доля участия была представлена в составе собственного капитала.

ii. Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между участниками Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

iii. Операции с неконтрольными долями участия

Группа применяет учетный принцип, в соответствии с которым операции с неконтрольной долей участия учитываются как операции с собственниками в пределах Группы. В случае покупок неконтрольной доли участия разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей долей приобретения балансовой стоимости чистых активов дочернего предприятия отражена по статьям капитала.

б. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию Долевые финансовые инструменты, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

в. Финансовые инструменты

Первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы

i. Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

ii. Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- Финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизационной стоимости, Группа относит дебиторскую задолженность, а также займы, выданные работникам Группы, включенные в состав прочих внеоборотных активов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)

Группа оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка. У Группы нет таких инструментов.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Группа приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории финансовые вложения в долевые инструменты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие. У Группы нет таких инструментов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

iii. Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, например, форвардные валютные контракты, процентные свопы и форвардные контракты на поставку товара с целью хеджирования своих валютных рисков, процентных рисков и рисков изменения товарных цен соответственно. Эти производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты удерживаются как финансовые активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда их справедливая стоимость отрицательная.

Справедливая стоимость контрактов на поставку товаров, которые отвечают определению производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 9, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж. Контракты на поставку товара, заключенные и удерживаемые для получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с требованиями к ожидаемой поставке, продаже или использованию Группы удерживаются по первоначальной стоимости. В 2019 и 2018 годах Группа не имела таких производных финансовых инструментов.

Любая прибыль или убытки, которые возникают вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках за исключением эффективной части хеджирования денежных потоков, которая признается в составе прочего совокупного дохода.

Для целей учета хеджирования, инструменты хеджирования классифицируются как хеджи, когда хеджируется риск изменчивости денежных потоков либо в отношении определенного риска, связанного с признанным активом или обязательством, либо высоковероятной прогнозируемой операцией, либо валютным риском непризнанного твердого обязательства.

В начале отношений хеджирования Группа официально определяет и документально оформляет отношения хеджирования, к которым Группа намеревается применить учет хеджирования, а также цель управления риском и стратегию осуществления хеджирования. Документирование включает идентификацию инструмента хеджирования, хеджируемую статью или операцию, характер хеджируемого риска и как компания будет оценивать эффективность изменений справедливой стоимости инструмента хеджирования при компенсации подверженности изменениям справедливой стоимости хеджируемой статьи или денежных потоков, связанных с хеджируемым риском. Ожидается, что такие инструменты хеджирования являются высокоэффективными для достижения компенсационных изменений справедливой стоимости или денежных потоков и оцениваются регулярно с целью определить их эффективность в течение финансовых отчетных периодов, на которые они отнесены.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно как прочий совокупный доход в резерве хеджирования денежных потоков, при этом неэффективная часть признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках как прочие финансовые затраты.

Суммы, признанные как прочий совокупный доход, переносятся в отчет о прибылях и убытках, когда хеджируемая операция влияет на прибыль или убыток, например, когда признается хеджируемая финансовая прибыль или финансовые затраты, или когда имеет место прогнозируемая продажа.

Когда хеджируемая прогнозируемая операция впоследствии приводит к признанию нефинансового актива (т.е. основного средства, запасов и пр.) или нефинансового обязательства, или когда хеджируемая прогнозируемая операция в отношении нефинансового актива или нефинансового обязательства становится твердым договорным обязательством, к которому применяется учет хеджирования справедливой стоимости, суммы, признанные как прочий совокупный доход, включаются в первоначальную стоимость или иную балансовую стоимость соответствующего нефинансового актива или обязательства («базовая корректировка»).

Если более не ожидается прогнозируемая операция или твердое обязательство, прибыль или убыток с нарастающим итогом, первоначально признанный в капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках. Если срок инструмента хеджирования истек, либо инструмент продан или исполнен (без замены или продления) или если он более не признается инструментом хеджирования, прибыль или убыток с нарастающим итогом, первоначально признанная(ый) в составе прочего совокупного дохода, остается в составе прочего совокупного дохода до тех пор, пока прогнозируемая операция или твердое обязательство не повлияет на прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

i. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, а также производные финансовые инструменты.

ii. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке.

iii. Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

г. Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал (собственные выкупленные акции)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются как вычет из общей величины собственного капитала. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, включаются в состав/исключаются из состава нераспределенной прибыли.

Дивиденды

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

д. Основные средства

i. Признание и оценка

Основные средства отражаются по их фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

д. Основные средства (продолжение)

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

ii. Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

iii. Амортизация

Амортизация основных средств рассчитывается равномерно с учетом ожидаемого срока полезного использования объекта основных средств, когда ее можно использовать.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по группам были следующими:

Производство тепловой и электрической энергии	9-60 лет
Распределение электроэнергии	8-33 лет
Тепловые сети	15-41 лет
Прочее	6-63 лет

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию Группой объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

е. Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Для перехода на новый стандарт Группа решила использовать следующие практические методы:

- Группа решила применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.
- Используя модифицированный ретроспективный подход, Группа признала совокупный эффект от принятия МСФО 16 в качестве корректировки начального сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2019 г. без пересчета сравнительной информации.

Группа признает активы в форме права пользования, которые не соответствуют определению инвестиционной собственности в разделе «Основные средства», долгосрочные обязательства по аренде в разделе «Прочие долгосрочные обязательства», краткосрочные обязательства по аренде в разделе «Торговая и прочая кредиторская задолженность».

Группа признает процентные расходы по обязательствам по аренде в разделе «Финансовые расходы» и амортизационные отчисления по активам в форме права пользования в разделе «Износ и амортизация».

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

е. Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Группа определила следующие сроки полезного использования:

Земля	1-50 лет
Прочие активы	1- 6 лет

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

е. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Учет арендодателя по МСФО (IFRS) 16 практически не отличается от учета по МСФО (IAS) 17.

Когда Группа выступает в качестве арендодателя, она определяет в начале срока, является ли каждая аренда финансовой или операционной, используя один и тот же принцип классификации в соответствии с МСФО (IAS) 17. Если договор содержит лизинговые и не лизинговые компоненты, группа распределяет вознаграждение в договоре, применяя МСФО (IFRS) 15. Группа учитывает доходы от аренды, возникающие в результате операционной аренды, на линейной основе в течение срока аренды и признает их как «прочая выручка и доходы».

ж. Нематериальные активы

i. Патенты и лицензии

Патенты и лицензии, приобретенные Группой, оцениваются при первоначальном признании по стоимости на дату приобретения.

После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

ii. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают экономическую выгоду от конкретного актива, к которому они имеют отношение. Все прочие расходы, включая затраты на торговые марки (бренды), отражаются в Отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Начисление амортизационных отчислений на все нематериальные активы с конечными сроками полезной службы производится по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезного использования актива начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором актив становится доступным для использования.

Амортизационные отчисления отражаются в отчете о прибылях и убытках как эксплуатационные затраты.

Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5-10 лет.

з. Запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух следующих оценок: чистой возможной цены реализации или себестоимости. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе расчета средневзвешенных показателей, и включает затраты, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов, издержки производства или конверсионные затраты, связанные с переходом на новую продукцию, и прочие издержки, понесенные в связи с их доставкой и размещением на площадках и в помещениях и обеспечением соответствующих условий.

Возможная цена реализации – это предполагаемая стоимость продажи в порядке обычной хозяйственной деятельности, за вычетом сметных затрат на завершение и расходов по продаже.

Резервы создаются в случае потенциальных убытков от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой цены реализации в будущем.

и. Денежные средства и их эквиваленты

Наличные и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и кассе, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения до трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают краткосрочные депозиты, как указано выше, за минусом выданных банковских овердрафтов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

к. Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом общераспространенных рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом операционных издержек) и суммой к погашению отражается в Отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Группа капитализирует расходы по займам в составе стоимости квалифицируемых активов согласно требованиям стандарта МСФО (IAS) 23 «Затраты, связанные с привлечением заемных средств».

л. Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами

План с установленными выплатами представляет собой план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом все непризнанные суммы затрат, относящиеся к услугам, уже предоставленным работниками в рамках трудовых соглашений в прошлые периоды, и справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану вычитаются. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод анализируются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении расчетов по обязательствам плана.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе профессиональных суждений и изменений актуарных предпосылок отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочего совокупного дохода.

Изменение расходов, относящейся к услугам работников в рамках трудовых соглашений, оказанным в прошлых периодах, вследствие изменения плана или сокращения персонала признается в составе прибыли или убытка за период.

м. Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

и. Реструктуризация

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается тогда, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано огласке. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются (см. Примечание 18).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

м. Резервы (продолжение)

ii. Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается в том случае, если выгоды, ожидаемые Группой от их выполнения, являются меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой стоимости ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения вытекающих из договора обязательств. Прежде чем создавать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

н. Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по возмещению ущерба, причиненного окружающей среде, отражаются в учете при наличии таких обязательств, возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения связанных с ними расходов.

о. Обесценение

i. Финансовые активы

На каждую отчетную дату составления баланса Группа оценивает, имеются ли объективные признаки обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененным, если имеются объективные признаки того, что одно или несколько событий оказали отрицательное воздействие на расчетный будущий поток денежных средств по этому активу.

Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, оцененным по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих расчетных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием метода первоначальной эффективной ставки процента. Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, классифицированных в категорию Долевые финансовые инструменты, рассчитываются с учетом их справедливой стоимости.

Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения.

Отдельные существенные финансовые активы проверяются на предмет их экономического обесценения в индивидуальном порядке. Остающиеся финансовые активы оцениваются совместно по группам, имеющим схожие характеристики кредитного риска.

Все убытки от экономического обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Убыток от экономического обесценения сторнируется, если сторнирование может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как убыток от экономического обесценения был признан.

ii. Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

о. Обесценение (продолжение)

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

п. Выручка

Выручка признается, когда (или по мере того, как) Группа выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Когда (или по мере того, как) обязанность к исполнению выполнена, Группа признает выручку в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость.

р. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым вложениям в акции), дивидендный доход, прибыли от выбытия финансовых вложений в акции, и изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов за исключением дебиторской задолженности (см. Примечание 21). Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

с. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

с. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

т. Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

у. Сегментная отчетность

У Группы имеется единый сегмент для отражения в отчетности – это выработка электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации, поскольку руководство не анализирует меру прибыльности для отдельных ГРЭС или любых других компонентов, чтобы принять решение о распределении ресурсов. Доходы Группы образуются за счет выработки электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации. Активы Группы находятся в одном географическом регионе – на территории Российской Федерации.

ф. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Характер и влияние каждого(ой) нового(ой) стандарта (поправки) описаны ниже.

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Стандарт включает в себя два исключения из признания для арендаторов – для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (например, персональных компьютеров), и для краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком 12 месяцев или менее). На дату начала аренды арендатор признает обязательство по уплате лизинговых платежей (т.е. обязательство по аренде) и актив, представляющий собой право на использование базового актива в течение срока аренды (т.е. право пользования активом). Арендаторы должны будут отдельно признавать процентные расходы по лизинговому обязательству и амортизационные расходы по активам в форме права пользования.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ф. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательства по аренде при наступлении определенных событий (например, изменение срока аренды, изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения этих платежей). Арендатор, как правило, признает сумму переоценки арендного обязательства в качестве корректировки актива в форме права пользования. МСФО (IFRS) 16 также требует от арендаторов и арендодателей раскрывать более обширную информацию, чем в соответствии с МСФО (IAS) 17. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты.

Характер изменений, произошедших в результате принятия этого нового стандарта учета, описан в примечании 3.е.

Некоторые другие поправки и интерпретации применяются впервые в 2019 году, но не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Некоторые элементы учетной политики Группы, а также раскрытие информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых и нефинансовых активов. Справедливая стоимость была определена для целей подсчета и/или раскрытия информации, с использованием следующих методов. В случаях, когда это применимо, дальнейшая информация о допущениях, сделанных при определении справедливых стоимостей, раскрывается в примечаниях, касательно конкретных активов и обязательств.

а. Финансовые вложения в долевые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток или прочий совокупный доход, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату, при наличии.

б. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

в. Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату.

г. Производные инструменты

Справедливая стоимость форвардных контрактов основывается на их рыночных котировках, если таковые имеются. Если рыночная цена отсутствует, то справедливая стоимость определяется путем дисконтирования разницы между договорной и текущей стоимостью форвардного контракта с учетом остаточного срока погашения контракта с использованием рыночных ставок.

Справедливая стоимость валютно-процентных свопов основывается на их биржевых котировках. Эти котировки тестируются на предмет обоснованности путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков на основе условий и срока погашения каждого контракта и использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам на дату оценки. Справедливая стоимость отражает кредитный риск инструмента и включает корректировки с учетом кредитного риска компании Группы и контрагентов в соответствующих случаях.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепловой и электрической энергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2019 г.	106 259 547	15 620 719	746 398	31 411 934	12 706 219	166 744 817
Поступления	–	–	–	21 204	10 712 735	10 733 939
Перевод из незавершенного строительства	4 535 489	186 380	9 356	730 516	(5 461 741)	–
Выбытие активов, предназначенных для продажи	(62 331 578)	(4 240 965)	(201 191)	(16 882 540)	(26 927)	(83 683 201)
Прочие выбытия	(123 341)	(119 082)	–	(455 503)	(274)	(698 200)
На 31 декабря 2019 г.	48 340 117	11 447 052	554 563	14 825 611	17 930 012	93 097 355
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2019 г.	69 659 910	9 491 347	583 920	24 019 169	4 142	103 758 488
Амортизация за отчетный год	2 082 865	436 812	9 108	668 272	–	3 197 057
Обесценение активов						
Рефтинской ГРЭС	6 852 519	329 002	14 283	1 409 640	–	8 605 444
Обесценение	–	–	–	–	44 479	44 479
Выбытие активов, предназначенных для продажи	(46 102 983)	(3 502 266)	(170 978)	(13 322 466)	(11 190)	(63 109 883)
Прочие выбытия	(116 201)	(85 920)	–	(291 429)	(274)	(493 824)
На 31 декабря 2019 г.	32 376 110	6 668 975	436 333	12 483 186	37 157	52 001 761
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	36 599 637	6 129 372	162 478	7 392 765	12 702 077	62 986 329
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	15 964 007	4 778 077	118 230	2 342 425	17 892 855	41 095 594

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	Произ- водство тепловой и электри- ческой энергии	Распре- деление электро- энергии	Тепловые сети	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 г.	103 475 107	15 349 050	746 697	30 962 816	10 361 485	160 895 155
Поступления	–	–	–	18 927	6 547 518	6 566 445
Перевод из незавершенного строительства	3 396 740	296 922	–	509 122	(4 202 784)	–
Выбытия	(612 300)	(25 253)	(299)	(78 931)	–	(716 783)
На 31 декабря 2018 г.	106 259 547	15 620 719	746 398	31 411 934	12 706 219	166 744 817
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 г.	67 669 549	9 046 541	576 147	23 335 162	35 140	100 662 539
Амортизация за отчетный год	2 569 450	468 167	8 024	714 980	–	3 760 621
Обесценение	70 659	–	–	–	–	70 659
Выбытия	(639 844)	(23 361)	(251)	(71 875)	–	(735 331)
Перевод из незавершенного строительства	(9 904)	–	–	40 902	(30 998)	–
На 31 декабря 2018 г.	69 659 910	9 491 347	583 920	24 019 169	4 142	103 758 488
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	35 805 558	6 302 509	170 550	7 627 654	10 326 345	60 232 616
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	36 599 637	6 129 372	162 478	7 392 765	12 702 077	62 986 329

По состоянию на 31 декабря 2019 г. незавершенное строительство включает авансовые платежи за основные средства в размере 5 279 280 тысяч рублей, включая авансовые платежи за технические услуги по проектам ветрогенерации, в сумме 3 692 420 тысяч рублей. (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 2 132 148 тысяч рублей, включая авансовые платежи за технические услуги по проектам ветрогенерации в сумме 1 647 037 тысяч рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г. затраты по займам в сумме 377 338 тысяч рублей были капитализированы в затраты на строительство, связанные с проектами ветрогенерации (31 декабря 2018 г.: 4 171 тысяч рублей были капитализированы в затраты на строительство, связанные с проектами ветрогенерации).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. ни одно из основных средств не было представлено в качестве залога в соответствии с кредитными соглашениями.

Убыток от обесценения в 2019 году составил 44 479 тысяч рублей за счет списания объектов незавершенного строительства в результате технологического устаревания. Данная сумма отражена в отчете о совокупном доходе в операционных расходах.

Активы, предназначенные для продажи

20 июня 2019 г. Компания подписала договор купли-продажи имущества Рефтинской ГРЭС с АО «Кузбассэнерго», дочерним предприятием ООО «Сибирская генерирующая компания» (СГК).

В 2019 году в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 5 до завершения сделки купли-продажи основные средства Рефтинской ГРЭС были отнесены к категории предназначенных для продажи по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Убыток от обесценения в сумме 8 605 444 тысяч рублей был признан в результате реклассификации.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Активы, предназначенные для продажи (продолжение)

1 октября 2019 г. Компания завершила передачу прав собственности на основные средства Рефтинской ГРЭС балансовой стоимостью 20 573 318 тысяч рублей в пользу АО «Кузбассэнерго» в рамках соглашения. Общая цена продажи составляет 20,7 млрд. рублей без НДС. Сделка также предусматривает условный компонент вознаграждения в размере до 3 млрд. рублей, который подлежит оплате в течение пяти лет с момента закрытия сделки при соблюдении особых условий.

С 1 октября 2019 г. Группа управляет Рефтинской ГРЭС в соответствии с действующим соглашением с Кузбассэнерго. Кузбассэнерго является принципалом в получении практически всех выгод от владения Рефтинской ГРЭС, в связи с чем Группа посчитала, что представление выручки и расходов на нетто основе является уместным.

Возмещаемая стоимость

В соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» Группа произвела анализ признаков обесценения (восстановления обесценения, признанного в предыдущих периодах), принимая во внимание внутренние и внешние источники информации.

Группа исходила из следующих ключевых предпосылок при определении возмещаемой стоимости долгосрочных активов:

- прогноз движения денежных средств был составлен на период 2020-2024 годов и базировался на основании стратегического плана Компании на 2020-2022 годы, утвержденного Советом директоров в феврале 2020 года, и на основании последних бюджетов/прогнозов Компании на период до 2024 года;
- прогноз движения денежных средств был дисконтирован до приведенной стоимости по номинальной посленалоговой ставке дисконтирования в размере 11% (2018 год: 11,6%), которая была основана на средневзвешенной стоимости капитала;
- коэффициент прироста денежных потоков составил 1,6% в постпрогнозный период (2018 год: 2,9%).

В результате проведенного теста на обесценение в 2019 году не требуется признания дополнительного обесценения.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2019 г.	137 691	587 158	724 849
Приобретения	46 079	196 031	242 110
Выбытия	(55 723)	(43 160)	(98 883)
На 31 декабря 2019 г.	128 047	740 029	868 076
Накопленная амортизация			
На 1 января 2019 г.	88 181	375 948	464 129
Амортизационные отчисления	54 569	133 251	187 820
Выбытия	(55 723)	(43 160)	(98 883)
На 31 декабря 2019 г.	87 027	466 039	553 066
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	49 510	211 210	260 720
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	41 020	273 990	315 010

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 г.	91 002	552 577	643 579
Приобретения	46 689	44 431	91 120
Выбытия	–	(9 850)	(9 850)
На 31 декабря 2018 г.	137 691	587 158	724 849
Накопленная амортизация			
На 1 января 2018 г.	61 601	293 688	355 289
Амортизационные отчисления	26 580	82 260	108 840
Выбытия	–	–	–
На 31 декабря 2018 г.	88 181	375 948	464 129
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	29 401	258 889	288 290
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	49 510	211 210	260 720

Нематериальные активы преимущественно представляют затраты, связанные с внедрением системы SAP/R3 и разработки программных продуктов для сопровождения процессов закупок и учета.

7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	65 276	49 776
Прочее	2 292 497	2 476 769
Всего	2 357 773	2 526 545

Долгосрочная дебиторская задолженность преимущественно состоит из долгосрочных займов в рублях, выданных работникам Группы, сроком 10-15 лет.

В состав прочих внеоборотных активов входит страховой запас и оборудование по приостановленному проекту в сумме 1 712 751 тысячи рублей (за вычетом накопленного обесценения в сумме 3 753 863 тысяч рублей).

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	4 791 616	5 322 699
Авансовые платежи, выданные поставщикам	213 683	160 073
Дебиторская задолженность по прочим налогам	615 270	451 110
Прочая дебиторская задолженность	4 974 545	304 046
Всего (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности: 5 067 237 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2019 г.; 4 669 715 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2018 г.)	10 595 114	6 237 928

Основную часть прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет следующий платеж в рамках рассрочки по договору купли-продажи по продаже основных средств Рефтинской ГРЭС.

В таблице ниже представлена информация об изменениях резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
На 1 января	4 669 715	3 976 281
Начисление за год	441 162	749 388
Использование	(43 640)	(55 954)
На 31 декабря	5 067 237	4 669 715

9. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Запас топлива	1 992 733	1 820 522
Сырье и материалы	2 126 575	2 225 987
Запчасти и другие товарно-материальные запасы	54 201	61 853
Всего запасы	4 173 509	4 108 362
За минусом: резерва на устаревание запасов	(289)	(289)
Всего	4 173 220	4 108 073

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. ни один из видов запасов не был предоставлен в качестве обеспечения по кредитным соглашениям.

Авансовые платежи, выплаченные поставщикам топлива, включены в строку «Запас топлива» и составляют 18 267 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 9 798 тысяч рублей).

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Денежные средства в банках	3 478 994	3 528 263
Вклады до востребования	7 665 726	2 562 207
Всего	11 144 720	6 090 470

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. денежные средства и их эквиваленты в основном представлены в рублях.

Информация о подверженности Группы кредитному, процентному и валютному риску раскрыта в Примечании 23.

11. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

а. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. – 35 371 898 тысяч рублей, который состоит из 35 371 898 370 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 рубль. Все объявленные акции выпущены и полностью оплачены.

Держатели обыкновенных акций имеют право на объявляемые к выплате дивиденды и имеют право одного голоса на акцию на собраниях Компании.

б. Резерв изменения справедливой стоимости

Резерв включает совокупное чистое изменение справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, до прекращения признания инвестиций. В 2019 году признание большинства таких долевых инструментов было прекращено в связи с продажей. Сделка по продаже была отражена через капитал.

в. Фонд хеджирования денежных потоков

Резерв хеджирования включает эффективную часть совокупного чистого изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков, связанных с операциями хеджирования, которые еще не произошли.

г. Дивиденды

В июне 2019 года Собрание акционеров одобрило распределение дивидендов за 2018 год на общую сумму 5 004 098 тысяч рублей или 0,14147 рублей на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов была полностью выплачена в течении 2019 года.

д. Собственные акции, выкупленные у акционеров

В апреле 2018 года Группа реализовала 156 222 914 собственных акций, выкупленных у акционеров, с убытком в размере 173 672 тысячи рублей, признанными в составе капитала.

11. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

е. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается на основании прибыли за год. Средневзвешенное количество обычных акций, находящихся в обращении в течение года, рассчитано, как указано ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Средневзвешенное количество выпущенных акций, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Корректировка средневзвешенного среднего количества выкупленных у акционеров акций, в тысячах	–	(39 056)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в тысячах	35 371 898	35 332 842
Прибыль, предназначенная акционерам ПАО «Энел Россия»	895 161	7 706 384
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)	0,0253	0,2181

12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	1 516 942	987 585
(Доход)/расход по отложенному налогу на прибыль	(1 285 599)	1 181 908
Всего расходы по налогу на прибыль	231 343	2 169 493

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 г., к предприятиям Группы применялась 20% ставка налога на налогооблагаемую прибыль. Эта ставка использовалась для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

Сверка теоретического налога на прибыль, рассчитанного по действующей в Российской Федерации ставке налогообложения, и суммы фактических затрат на уплату налога, указанную в отчете о совокупном доходе, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	
Прибыль до налогообложения	1 126 994	100%	9 868 097	100%
Сумма налога на прибыль по действующей ставке налогообложения	(225 399)	(20%)	(1 973 619)	(20%)
Необлагаемые расходы, свернуто	(5 944)	(0,52%)	(195 874)	(2,0%)
	(231 343)	(20,52%)	(2 169 493)	(22,0%)

12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Налоговый эффект временных разниц, который приводит к возникновению отложенных налогов, представлен ниже:

	1 января 2019 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	164 132	117 266	–	281 398
Резервы	755 867	47 608	–	803 475
Производные финансовые инструменты	–	(417 089)	484 628	67 538
Убыток в налоговом учете	–	390 157	–	390 157
Вознаграждение работникам	271 958	(90 675)	60 639	241 922
Обязательства по аренде	–	82 910	–	82 910
Прочие	344 580	142 445	–	487 026
Отложенные налоговые активы	1 536 537	272 622	545 267	2 354 426
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(2 668 545)	758 445	–	(1 910 100)
Производные финансовые инструменты	(322 820)	322 820	–	–
Прочие	(59 102)	(68 288)	–	(127 390)
Отложенные налоговые обязательства	(3 050 467)	1 012 977	–	(2 037 490)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(1 513 930)	1 285 599	545 267	316 936

	1 января 2018 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	235 190	(71 058)	–	164 132
Резервы	677 091	78 776	–	755 867
Вознаграждение работникам	455 186	(145 034)	(38 194)	271 958
Прочие	260 625	83 955	–	344 580
Отложенные налоговые активы	1 628 092	(53 361)	(38 194)	1 536 537
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(1 682 426)	(986 119)	–	(2 668 545)
Производные финансовые инструменты	(158 488)	(105 064)	(59 268)	(322 820)
Прочие	(21 738)	(37 364)	–	(59 102)
Отложенные налоговые обязательства	(1 862 652)	(1 128 547)	(59 268)	(3 050 467)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(234 560)	(1 181 908)	(97 462)	(1 513 930)

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Срок погашения	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы			
Банковские кредиты деноминированные в евро		–	5 042 625
Банковские кредиты деноминированные в рублях	2021	1 666 670	10 333 334
Проектное финансирование в рублях	2034	6 982 290	672 301
Облигации, деноминированные в рублях	2022	5 000 000	–
Итого долгосрочные кредиты и займы		13 648 960	16 048 260

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Займы деноминированные в евро	–	751 263
Займы деноминированные в рублях	<u>1 666 670</u>	<u>8 666 667</u>
Итого краткосрочные кредиты и займы	<u>1 666 670</u>	<u>9 417 930</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы есть возможность привлечения финансирования в рамках кредитных линий в размере 77 миллиардов рублей, а также в рамках программы по выпуску облигаций в сумме 40 миллиардов рублей.

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Согласно Коллективному договору у Группы имеется пенсионный план с установленными выплатами, по которому Группа имеет обязательство осуществлять взносы в отдельно управляемый фонд.

В таблицах ниже приведена информация об обязательствах по вознаграждению работников, плановых активах и актуарных оценках, используемых в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2019 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы были следующими:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами	<u>1 260 173</u>	<u>1 412 313</u>
Чистые пенсионные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	<u>1 260 173</u>	<u>1 412 313</u>

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытков:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2018 г.</u>
Стоимость текущих услуг	65 646	133 477
Расходы по процентам	108 924	153 357
Стоимость услуг прошлых лет в связи с изменением плана	<u>(426 373)</u>	<u>(744 549)</u>
Всего расходы отраженные в составе прибыли или убытков	<u>(251 803)</u>	<u>(457 715)</u>

Изменения текущей стоимости обязательств Группы по выплате вознаграждения работникам:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2018 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на начало года	1 412 313	2 307 271
Стоимость текущих услуг	65 646	133 477
Стоимость услуг прошлых лет в связи с изменением плана	(426 373)	(744 549)
Расходы по процентам	108 924	153 357
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода в т.ч.:	303 197	(190 972)
<i>(Прибыль)/убытки от изменения демографических допущений</i>	<i>(1 325)</i>	<i>(8 904)</i>
<i>Убытки/(прибыль) от изменения финансовых допущений</i>	<i>294 607</i>	<i>(217 330)</i>
<i>(Прибыль)/убытки от корректировок на основе опыта</i>	<i>9 915</i>	<i>35 262</i>
Вознаграждение выплаченное	<u>(203 534)</u>	<u>(246 271)</u>
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец периода	<u>1 260 173</u>	<u>1 412 313</u>

Основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Номинальная ставка дисконтирования	6,45%	8,77%
Будущее увеличение заработной платы	3,94%	4,14%

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Были использованы данные о смертности в соответствии с российской статистической таблицей 2016 года с применением 20% улучшения в течение 10 лет.

Использованные данные выхода на пенсию основаны на статистических данных выхода на пенсию работников Группы.

Статус фондирования обязательств по плану представлен ниже:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Приведенная стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	1 260 173	1 412 313
Дефицит плана	1 260 173	1 412 313

Расчетные выплаты пособий по схемам в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2020 г., составляет 362 972 тысяч рублей.

На конец отчетного периода средний срок погашения обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами составил 9,58 лет (2018 год: 9,67 лет).

В обязательство по вознаграждению работникам в консолидированном отчете о финансовом положении включены суммы, начисленные по долгосрочному плану стимулирования работников в размере 72 147 тысяч рублей на 31 декабря 2019 г. (2018 год: 68 477 тысяч рублей).

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

<u>Допущения</u>	<u>Ставка дисконтирования</u>		<u>Инфляция</u>		<u>Изменение заработной платы</u>	
	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(161 146)	186 995	8 496	(7 082)	179 844	(157 490)

<u>Допущения</u>	<u>Движение персонала</u>		<u>Продолжительность жизни</u>	
Уровень чувствительности	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности	1%	1%	1 год	1 год
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(71 859)	79 089	11 433	(12 066)

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	5 593 197	6 560 491
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 284 132	566 264
Проценты к оплате	174 860	29 180
Всего	<u>7 052 189</u>	<u>7 155 935</u>

Руководство считает, что большинство поставщиков, сальдо которых включено в торговую кредиторскую задолженность, представляют один класс, поскольку они имеют одинаковые характеристики. Эти поставщики в основном являются поставщиками топлива, услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

16. ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	4 816 508	1 040 663
Налог на имущество	21 410	112 456
Прочие налоги	126 670	149 084
Всего	<u>4 964 588</u>	<u>1 302 203</u>

17. АРЕНДА

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющихся у Группы и ее изменения в течение периода:

	Земля	Прочее	Итого	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 г.	14 310	418 900	433 210	433 210
Поступления	24 690	–	24 690	34 660
Расходы по амортизации	(3 610)	(67 670)	(71 280)	–
Процентный расход	–	–	–	49 910
Платежи	–	–	–	(95 980)
На 31 декабря 2019 г.	35 390	351 230	386 620	421 800

Долгосрочные обязательства по аренде в сумме 359 370 тыс. руб. включены в состав долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, краткосрочные обязательства по аренде и начисленные проценты в сумме 62 430 тыс. руб. включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности по текущим обязательствам (Примечание 15).

Разница между обязательствами по операционной аренде, раскрытыми в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., и обязательствами по аренде, признанными в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, относится к обязательствам по аренде офисных помещений, прочего оборудования и расторгаемых договоров аренды земельных участков, которые не были включены в раскрытие в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год закончившийся 31 декабря 2018 г. Средневзвешенная ставка процента на заемный капитал, относящийся к договорам аренды, используемая для дисконтирования на дату первоначального применения, составляет 9%.

Сверка между минимальными арендными платежами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г. и обязательствами по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. приведена ниже:

Минимальные арендные платежи по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.	171 523
Обязательства по аренде офисных помещений, иного оборудования и расторгаемых договоров аренды земельных участков	495 578
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	9%
Влияние дисконтирования	(204 891)
Договорные обязательства относящиеся к краткосрочной аренде	(29 000)
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	433 210

18. РЕЗЕРВЫ

	Реструк- туризация	Обремени- тельные договоры	Резерв по судебным делам	Резерв на ликви- дацию основных средств	Резервы связанные с персо- налом	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2019 г.	214 923	759 162	170 886	415 087	438 170	177 652	2 175 880
Резервы созданные в течение периода	55 031	900 191	23 320	–	586 842	418 088	1 983 472
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	8 857	–	–	8 710	–	4 457	22 024
Резервы восстановленные в течении периода	–	–	(62 729)	(158 927)	(5 858)	(104 549)	(332 063)
Резервы использованные в течении периода	(44 668)	(629 090)	(131 212)	(42 009)	(610 118)	(7 436)	(1 464 533)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	234 143	1 030 263	265	222 861	409 036	488 212	2 384 780
Долгосрочное	124 995	–	–	44 881	–	19 684	189 560
Краткосрочное	109 148	1 030 263	265	177 980	409 036	468 528	2 195 220
Всего	234 143	1 030 263	265	222 861	409 036	488 212	2 384 780

18. РЕЗЕРВЫ (продолжение)

	Реструктуризация	Обременительные договоры	Резерв по судебным делам	Резерв на ликвидацию основных средств	Резервы связанные с персоналом	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2018 г.	134 269	448 750	238 184	480 919	418 790	41 698	1 762 610
Резервы созданные в течение периода	141 133	888 096	69 568	–	747 563	136 134	1 982 494
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	4 909	–	–	4 523	–	–	9 432
Резервы восстановленные в течении периода	–	–	(132 918)	(3 606)	(98 469)	–	(234 993)
Резервы использованные в течении периода	(65 388)	(577 684)	(3 948)	(66 749)	(629 714)	(180)	(1 343 663)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	214 923	759 162	170 886	415 087	438 170	177 652	2 175 880
Долгосрочное	117 784	–	–	213 097	–	88 389	419 270
Краткосрочное	97 139	759 162	170 886	201 990	438 170	89 263	1 756 610
Всего	214 923	759 162	170 886	415 087	438 170	177 652	2 175 880

а. Реструктуризация

Резерв под реструктуризацию связан с текущим планом оптимизации организационной структуры и сокращением штата.

б. Обременительные договоры

Резерв по обременительным контрактам относится к некоторым доходным договорам по основной и прочей деятельности, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которым превышают ожидаемые от их исполнения экономические выгоды. Резерв основан на оценках дополнительных расходов, которые выше, чем ожидаемые будущие экономические выгоды.

в. Резерв по судебным делам

Резерв по судебным делам преимущественно относится к индивидуально незначительным спорам.

г. Резерв на ликвидацию основных средств

Резерв на ликвидацию основных средств в связи с расходами по демонтажу и ликвидации определенных позиций основных средств.

Резерв по рекультивации был признан в связи с дополнительными издержками, связанными с восстановлением золоотвала и был восстановлен в 2019 году в результате продажи основных средств Рефтинской ГРЭС (Примечание 5).

д. Прочие

В составе прочих резервов представлен резерв, созданный под расходы по экологии и резерв, связанный с налоговыми рисками.

19. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Электроэнергия	43 719 412	49 573 253
Мощность	18 137 800	19 609 180
Тепло	3 473 070	3 567 650
Циркуляция воды	356 387	331 861
Аренда	16 911	20 695
Вода для отопительной сети	14 381	18 106
Прочее	116 882	144 228
Всего	65 834 843	73 264 973

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Затраты на топливо	34 241 557	38 627 631
Приобретенная электроэнергия	5 171 800	5 492 720
Вознаграждение работникам	3 448 630	3 789 029
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	5, 6 3 384 877	3 869 461
Ремонт и техническое обслуживание	1 483 528	1 676 740
Налоги за исключением налога на прибыль и налогов на фонд заработной платы	568 340	1 295 080
Водопотребление	1 159 560	1 180 830
Сырье и материалы	607 070	695 080
Платежи Администратору торговой системы Центру финансовых расчетов и Оператору системы	1 015 500	1 093 510
Консультационные юридические и информационные услуги	985 600	809 000
Страхование	244 540	361 850
Расходы на охрану и безопасность	230 000	245 790
Аренда	26 128	126 450
Коммунальные услуги	140 686	154 450
Плата за загрязнение окружающей среды	75 430	109 180
Транспортные затраты	84 030	89 500
Командировочные расходы	57 560	66 120
Средства массовой информации и коммуникации	89 140	69 460
Убыток от обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	5 44 479	70 659
Резервы	386 300	251 411
Прочие	880 788	509 255
Всего	54 325 543	60 583 206

Затраты на выплату вознаграждения работникам включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам и связанные налоги	3 288 994	3 886 247
Взносы в Государственный Пенсионный Фонд	520 363	513 854
Затраты на долгосрочное вознаграждение работников (Примечание 14)	(360 727)	(611 072)
Всего	3 448 630	3 789 029

21. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Доход по процентам	414 760	332 600
Курсовые разницы, нетто	864 960	–
Прибыль от производных финансовых инструментов, нетто	–	480 250
Финансовые доходы	1 279 720	812 850
Расходы по процентам	(1 497 829)	(1 906 210)
Эффект дисконтирования, нетто	(129 173)	(157 510)
Курсовые разницы, нетто	–	(1 189 390)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто	(656 320)	–
Банковская комиссия	(365 651)	(99 730)
Прочие	(345 847)	(127 890)
Финансовые расходы	(2 994 820)	(3 480 730)

Доход по процентам представляет собой суммы процентов, начисленных на депозиты до востребования, размещенные в коммерческих банках.

Прочие финансовые расходы в основном относятся к расходам по уступке прав требования по дебиторской задолженности.

22. ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (РАСХОД)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Хеджирование денежных потоков		
Реклассификация в течение года (за вычетом налога на прибыль)	555 426	(384 528)
Чистый (убыток)/прибыль за год (за вычетом налога на прибыль)	(2 493 936)	621 598
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости хеджирования денежных потоков (за вычетом налога на прибыль)	(1 938 510)	237 070
Долевые финансовые инструменты:		
Чистый убыток за год (за вычетом налога на прибыль)	–	(3 160)
Чистое изменение справедливой стоимости долевых финансовых инструментов	–	(3 160)
Актуарный (убыток)/прибыль по планам с установленными выплатами (за вычетом налога на прибыль)	(242 558)	152 778

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

а. Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков о целях Группы ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

В процессе своей деятельности Группа подвергается различным типам финансовых рисков, включая влияния изменения процентных ставок, валютному риску и риску невозврата дебиторской задолженности.

б. Кредитный риск

Кредитный риск определяется возможностью того, что непредвиденное изменение кредитоспособности контрагента приведет к непредвиденному изменению рыночной стоимости кредитной позиции контрагента или убытку при наличии обязательства перед Группой.

і. Торговая дебиторская задолженность

Данный риск в основном возникает из торговой дебиторской задолженности и финансовых обязательств перед Группой.

Подверженность Группы кредитному риску в основном определяется финансовыми характеристиками третьих сторон, которые индивидуально оцениваются или группируются по схожим характеристикам (таким как финансовые показатели внешние официальные рейтинги, географическое положение, срок кредитования и т. д.).

Группа определила методологические критерии, формализованные во внутренних документах Группы, для расчета кредитоспособности (вероятности дефолтов) для третьих сторон с потенциальным значительным кредитным риском.

На оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) назначение подрядчиков по договорам продажи электроэнергии и/или мощности осуществляется на основе модели, созданной Администратором Торговой Системы оптового рынка электроэнергии и мощности (ОРЭМ).

Генерирующие компании, работающие на ОРЭМ, обязаны по правилам заключать такие контракты даже с неплатежеспособными подрядчиками. В таких случаях для снижения риска Группа использует структурированный подход для прямого возмещения потенциальных убытков и, кроме того, устанавливает учетные критерии для определения резервов, если подрядчик исключен из списка участников ОРЭМ и (возможно) обанкротится в будущем.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

б. Кредитный риск (продолжение)

В частности, Группа установила резервы под ожидаемые кредитные убытки на основе оценки вероятности дефолта, восстановления в случае банкротства и кредитного риска на отчетную дату.

Таким образом, объединяя количественный анализ для определения сумм обесценения с качественным анализом коммерческого портфеля, большинство клиентов заключают сделки с Группой в течение нескольких лет, а убытки, как правило, уменьшаются за счет структурированных процессов и прочих активностей по покрытию потерь

ii. Остатки денежных средств и депозиты

Большая часть денежных средств и краткосрочных депозитов размещены в крупных банках и финансовых учреждениях. Группа размещает денежные средства в финансовых учреждениях, характеризующихся весьма устойчивым финансовым положением.

iii. Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость непроемких финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Финансовые вложения в долевые инструменты	4 880	37 800
Торговая дебиторская задолженность	4 791 616	5 322 699
Прочая дебиторская задолженность	4 974 545	304 046
Денежные средства и их эквиваленты	11 144 720	6 090 470
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>65 276</u>	<u>49 776</u>
Всего	<u>20 981 037</u>	<u>11 804 791</u>

Анализ по срокам возникновения торговой дебиторской задолженности на отчетную дату представлен ниже:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>		<u>31 декабря 2018 г.</u>	
	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>
Не просрочено	4 773 807	–	4 725 117	–
Просрочено менее чем на 3 месяца	377 999	377 910	389 585	94 099
Просрочено от 3 до 12 месяцев	1 146 886	1 143 714	1 467 622	1 212 308
Просрочено более чем на год	<u>3 071 228</u>	<u>3 056 680</u>	<u>3 122 159</u>	<u>3 075 377</u>
Всего	<u>9 369 920</u>	<u>4 578 304</u>	<u>9 704 483</u>	<u>4 381 784</u>

в. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия текущих обязательств. Для реализации основных инвестиционных проектов Группа планирует привлечение долгосрочного финансирования сроком до 15 лет. Краткосрочное финансирование сроком до года привлекается для покрытия временных кассовых разрывов по операционной деятельности. Данное распределение по срокам в отношении финансовых обязательств позволяет эффективно контролировать, что в необходимый момент Группа сможет погасить свои финансовые обязательства в полном объеме. На 31 декабря 2019 г. у Группы имеется доступ к кредитным ресурсам, которые раскрыты в Примечании 13.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

в. Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице приведены сроки погашения финансовых обязательств, исключая ожидаемые платежи по процентам. Не ожидается, что потоки денежных средств, включенные в анализ сроков погашения, могут возникнуть намного раньше или в существенно других объемах.

i. Непроизводные финансовые обязательства

	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
По состоянию на 31 декабря 2019 г.					
Банковские и прочие кредиты	10 315 630	10 470 258	1 666 670	3 544 572	5 259 016
Биржевые облигации	5 000 000	5 000 000	–	5 000 000	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 052 189	7 052 189	7 052 189	–	–
Всего	22 367 819	22 522 447	8 718 859	8 544 572	5 259 016
По состоянию на 31 декабря 2018 г.					
Банковские и прочие кредиты	25 466 190	25 493 833	9 417 930	13 452 885	2 623 018
Биржевые облигации	–	–	–	–	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 155 935	7 155 935	7 155 935	–	–
Всего	32 622 125	32 649 768	16 573 865	13 452 885	2 623 018

ii. Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Валютные и процентные свопы	–	1 366 198
Форварды	1 340	247 882
Опционы	42 078	–
Производные финансовые активы	43 418	1 614 080
Валютные и процентные свопы	–	–
Форварды	379 768	–
Производные финансовые обязательства	379 768	–

Свопы, оцененные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и определяемые как инструменты хеджирования в хеджировании денежных потоков по кредитам, номинированных в евро. В 2019 году Группа реализовала все свопы.

В соответствии со стратегией по управлению валютным риском Группа хеджирует изменение будущих денежных потоков, которое обусловлено риском, связанным с высоковероятными капитальными вложениями в иностранной валюте. Форвардные валютные контракты и опционы Группы определены как инструменты хеджирования денежных потоков, связанных с будущими капитальными вложениями в ходе реализации проектов ветро- и теплогенерации.

Данные хеджи оценены как эффективные и чистое изменение в размере 1 938 510 тысяч рублей, включая форвардный элемент 49 820 тысяч рублей, в т.ч. влияние отложенного налога в размере 484 628 тысяч рублей, включено в прочий совокупный доход за 2019 год (2018 год: чистое изменение в размере 237 070 тысяч рублей, включая форвардный элемент (292 170) тысяч рублей, в т.ч. 59 268 тысяч рублей влияние отложенного налога, соответственно). Отсутствовала необходимость признания какого-либо существенного элемента неэффективности в консолидированной финансовой отчетности.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

г. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Стратегия управления риском Группы направлена на минимизацию валютных рисков, которым подвержена Группа. По этой причине применяется стратегия хеджирования через операции с производными финансовыми инструментами, при этом основной риск относится к займам и другим обязательствам, когда они выражены в валютах, за исключением функциональной валюты компаний Группы.

Подверженность валютному риску Группы представлена ниже на основании номинальной стоимости:

	31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.	
	Доллары США	Евро	Швейцарский франк	Китайский юань	Доллары США	Евро
Денежные средства и денежные эквиваленты	413	3 033	–	–	34	73 104
Кредиты и займы	–	–	–	–	–	(5 811 452)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(68)	(2 334 596)	–	–	(53)	(1 816 418)
Общий риск	345	(2 331 563)	–	–	(19)	(7 554 766)
Процентные свопы используемые для хеджирования	–	–	–	–	–	5 811 452
Форвардные валютные контракты	–	12 571 073	85 097	–	–	11 065 734
Опционы	241 432	1 421 482	–	5 563 684	–	–
Чистый риск	241 777	11 660 992	85 097	5 563 684	(19)	9 322 420

Ниже указаны основные курсы обмена валют которые применялись в отчетном периоде:

Рубли	Средняя ставка		Курс по сделкам спот на отчетную дату	
	За 2019 г.	За 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллары США	64,6184	62,9264	61,9057	69,4706
Евро	72,3187	74,1330	69,3406	79,4605

Анализ чувствительности

Ослабление российского рубля относительно доллара США и евро на 31 декабря 2019 г. (2018 год: Ослабление российского рубля относительно доллара США и евро) уменьшило бы доход Группы на сумму, указанную ниже. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты которые Группа считала возможными в конце отчетного периода. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Анализ проводится на той же основе для 2018 года, хотя реально возможные отклонения обменного курса были разные, как указано ниже.

Эффект в тыс. российских рублей на отчет о совокупном доходе

	Уменьшение прибыли
На 31 декабря 2019 г.	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	(1 023 951)
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	(35)
На 31 декабря 2018 г.	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	(932 242)
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	2

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

г. Рыночный риск (продолжение)

Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и будущих денежных потоков из-за колебаний рыночных процентных ставок. Финансовая стратегия Группы предусматривает соответствующие группы хеджирования процентных ставок.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	7 665 726	2 562 207
Финансовые обязательства	(8 333 340)	(24 793 889)
	(667 614)	(22 231 682)
Инструменты с переменной ставкой		
Финансовые обязательства	(6 982 290)	(672 301)
	(6 982 290)	(672 301)

Анализ оценок чувствительности денежных потоков для процентных инструментов

Изменение 100 базисных пунктов процентных ставок на отчетную дату не увеличило (уменьшило) существенно размер прибыли или убытка.

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2019 г. приблизительно равна их балансовой стоимости.

Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости

Процентные ставки, используемые для дисконтирования оцененных денежных потоков в соответствующих случаях основываются на кривой доходности государственных облигаций на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред и составили, как указано ниже:

	2019 г.	2018 г.
Производные финансовые инструменты	5,27%-8,83%	7,00%-9,59%
Кредиты и займы	7,15%-9,65%	1,56%-10,49%

Иерархия справедливой стоимости

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Различные уровни были определены следующим образом:

- Уровень 1: котировки, полученные на активном рынке для идентичных активов и обязательств.
- Уровень 2: оценки, отличающиеся от котировок, указанных в уровне 1, что наблюдаются для активов или обязательств, либо непосредственно (то есть, так как цены) или косвенно (например, полученных от цены).
- Уровень 3: оценки для активов или обязательств, которые не основаны на рыночных данных (не имеющие котировок).

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Финансовые вложения в долевые инструменты	–	–	4 880	4 880
	–	–	4 880	4 880
Форварды	–	1 340	–	1 340
Опционы	–	42 078	–	42 078
	–	43 418	–	43 418
Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Форварды	–	379 768	–	379 768
	–	379 768	–	379 768
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г.				
Финансовые вложения в долевые инструменты	37 800	–	–	37 800
	37 800	–	–	37 800
Процентные свопы используемые для хеджирования	–	1 366 198	–	1 366 198
Форварды	–	247 882	–	247 882
	–	1 614 080	–	1 614 080

Таблица ниже представляет анализ финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых определяется исключительно для целей раскрытия информации.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	10 595 114	10 595 114
Займы выданные	–	–	57 900	57 900
	–	–	10 653 014	10 653 014
Обязательства не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	6 940 298	6 940 298
Займы и кредиты	–	10 315 630	–	10 315 630
Биржевые облигации	–	5 111 891	–	5 111 891
	–	15 427 521	6 940 298	22 367 819

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	6 237 928	6 237 928
Займы выданные	–	–	43 090	43 090
	–	–	6 281 018	6 281 018
Обязательства не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	7 155 935	7 155 935
Займы и кредиты	–	25 466 190	–	25 466 190
	–	25 466 190	7 155 935	32 622 125

е. Управление капиталом

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу открытых акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 100 тысяч рублей;
- если акционерный капитал Общества больше чистых активов Общества, такое Общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества такое Общество подлежит ликвидации если это не будет устранено в течение 6 месяцев с отчетной даты.

На 31 декабря 2019 г. компании Группы соответствуют приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Целями Группы в управлении капиталом являются: обеспечение способности Группы продолжать свою деятельность для обеспечения прибыли акционерам и вознаграждений другим заинтересованным лицам, а также поддержание оптимальной структуры с целью уменьшения затратности капитала.

С целью поддержания или регуляции структуры капитала, Группа может регулировать сумму выплаченных акционерам дивидендов, возврат капитала акционерам, выпуск новых акций или продавать активы с целью погашения долгов.

Группа анализирует капитал на основе расчета коэффициента заемных средств. Этот показатель рассчитывается как величина чистой задолженности, отнесенная к общей сумме капитала. Величина чистой задолженности определяется как сумма заемных средств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом величины денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала по балансу и величины чистой задолженности.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Общая сумма заемных средств (Примечание 13)	15 315 630	25 466 190
За минусом: денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	(11 144 720)	(6 090 470)
Чистая задолженность	4 170 910	19 375 720
Собственный капитал	38 226 779	44 516 294
Отношение заемного капитала к собственному капиталу	10,91%	43,53%

24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Обязательства по поставкам топлива

Группой заключено несколько долгосрочных контрактов на поставку газа. Основные положения договоров базируются на рыночных условиях. Долгосрочный контракт на поставку газа включает условие «take-or-pay».

б. Обязательства инвестиционного характера

Будущие капитальные затраты, в отношении которых были подписаны договоры, составили 23 724 005 тысяч рублей на 31 декабря 2019 г. (на 31 декабря 2018 г.: 29 665 352 тысяч рублей), включая 21 881 115 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 г.: 26 959 099 тысяч рублей) в отношении проектов ветрогенерации.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

На российскую экономику оказывает негативное влияние санкционное давление. Совокупность этих факторов привела к всеобщему снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

б. Страхование

Группа применяет комплексный подход к страхованию. Страховое покрытие Группы включает как обязательные, так и добровольные виды страхования в отношении активов, ответственности перед третьими лицами и других страхуемых рисков Группы. В отношении рисков, которые не покрываются страхованием, руководство Группы принимает надлежащие меры по снижению потенциального негативного влияния на имущественные интересы Группы.

в. Судебные разбирательства

Группа не является стороной каких-либо иных судебных разбирательств, которые при принятии окончательного решения могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы, за исключением тех, в отношении которых резерв был начислен и отражен в настоящей финансовой отчетности.

г. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками правильности исчисления налогов занимаются налоговые органы, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Налоговые органы вправе проводить выездные налоговые проверки в течение трех календарных лет, предшествующих году, когда налоговые органы принимают решение о проведении выездной налоговой проверки.

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

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 г., разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает, в частности, сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

г. Условные налоговые обязательства (продолжение)

Группа определяет налоговые обязательства, возникающие в связи с контролируруемыми сделками, на основе фактических цен сделок.

Ввиду различий в законодательстве по трансфертному ценообразованию, действующего в Европе и в России, российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и доначислить применимые налоги к уплате, если Группа не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены.

В целом, руководство Группы полагает, что Группа уплатила или начислила все установленные законом налоги. По налогам, кроме налога на прибыль, где существует неопределенность, Группа начислила налоговые обязательства, исходя из наилучшей оценки руководства вероятного оттока ресурсов, которые будут необходимы для погашения данных обязательств.

д. Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могли бы возникнуть в результате изменений в законодательстве или гражданских процессуальных документах. Влияние этих потенциальных изменений не может быть оценено. С учетом ситуации, сложившейся в отношении выполнения действующих нормативных актов, руководство полагает, что нет никаких существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо обязательств, включенных в резерв.

Тот факт, что Компания является дочерней компанией Группы Enel, свидетельствует о том, что экологическим вопросам и безопасности уделяется особое внимание.

26. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Стороны являются связанными, если одна из сторон имеет возможность осуществлять контроль над другой стороной, либо оказывает значительное влияние в принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении операций со связанными сторонами внимание направлено на приоритет экономического содержания над юридической формой.

В процессе осуществления своей хозяйственной деятельности Группа осуществляет сделки со связанными сторонами.

Связанные стороны включают акционеров, директоров, филиалы и предприятия, которые контролирует Enel S.P.A.

Сделки с группой Enel

В течение отчетного года закончившегося 31 декабря 2019 г., Группа осуществила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2018 г.</u>
Продажа электроэнергии	887 030	701 844
Прочий доход	10 686	23 494
Закупки (технические и прочие услуги)	(1 633 599)	(892 742)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. сальдо расчетов Группы с компаниями Группы Enel:

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	152 093	150 487
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2 812 513)	(2 071 157)

26. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Сделки с прочими связанными сторонами

Сделки с другими связанными сторонами представляют собой сделки с пенсионным фондом НПФ:

	За год закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год закончившийся 31 декабря 2018 г.
Платежи в негосударственный пенсионный фонд	200 234	242 044

Сделки с ключевым управленческим персоналом

Ключевые руководящие сотрудники – это лица облеченные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью организации, напрямую или косвенно, в том числе любой (исполнительный или неисполнительный) директор такой организации.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 г., представлена в таблице ниже и включает все типы вознаграждения такие как заработную плату премии доходы в натуральной форме и другие.

	За год закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год закончившийся 31 декабря 2018 г.
Вознаграждение	147 350	154 172

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2019 г. ключевому управленческому персоналу было предоставлено займов в общей сумме 7 000 тысяч рублей.

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства по ключевым руководящим сотрудникам в сумме 72 147 тысяч рублей на конец 2019 года (2018 год: 68 477 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. в состав Совета директоров входят 11 человек, в состав Правления – 4 человека (31 декабря 2018 г.: в состав Совета директоров – 11 человек, в состав Правления – 4 человека).

27. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа раскрывает только те новые стандарты и разъяснения, которые окажут влияние на финансовое положение, финансовые результаты и раскрытия Группы. Группа намерена применить эти стандарты, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. Этот стандарт не применим к Группе.

Концептуальные основы финансовой отчетности

В марте 2018 года Совет по МСФО опубликовал Концептуальные основы. Концептуальные основы содержат всеобъемлющий набор концепций для составления финансовой отчетности, создания стандартов МСФО, руководящие указания для разработки последовательной учетной политики, а также они помогают в понимании и толковании стандартов. Концептуальные основы включают некоторые новые концепции, которые содержат обновленные определения и критерии признания активов и обязательств и разъясняют некоторые важные концепции. Концептуальные основы действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Изменения в Концептуальных основах могут повлиять на применение МСФО в ситуациях, когда ни один стандарт не применим к конкретной операции или событию.

27. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8: Определение существенности

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной если можно обоснованно ожидать что ее пропуск искажение или нераскрытие повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО(IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО(IFRS) 7: Реформа базовой процентной ставки

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые предусматривают освобождение от некоторых требований учета хеджирования, поскольку их выполнение может привести к прекращению учета хеджирования из-за неопределенности, вызванной реформой. Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г. или после этой даты, допускается их более раннее применение. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: Продажа и взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием

Совет по МСФО отложил дату вступления в силу этих поправок на неопределенный срок, но организация, которая досрочно принимает поправки, должна применять их перспективно. Группа будет применять эти поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования к классификации обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных. Поправки вступают в силу с 1 января 2022 г. или после этой даты, допускается их более раннее применение. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПАО «Энел Россия»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В начале марта 2020 года на мировых финансовых рынках наблюдается существенное снижение цен на нефть, а также снижение стоимости российского рубля по отношению к мировым валютам. На момент одобрения консолидированной финансовой отчетности руководство находилось в процессе оценки эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2020 год.

Генеральный директор

К.В. Палашано

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

17 марта 2020 г.