

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

**Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

**За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
и по состоянию на эту дату**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	6
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ	8
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	8
4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ	25
5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ	26
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	37
8. ЗАПАСЫ	38
9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	38
10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	40
11. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ	40
12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	40
13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ	41
14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	42
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ	45
17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	45
18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45
19. ОПЛАТА ТРУДА И НАЧИСЛЕНИЯ	46
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	46
21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ	47
22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	47
23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	49
24. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	53
26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	54
27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	56
28. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯЕМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА	57

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Квадра – Генерирующая компания»

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Квадра – генерирующая компания» (далее – ПАО «Квадра») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 538 000 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1% от выручки от продаж.

- Мы провели работу по аудиту ПАО «Квадра», признанного единственным значительным компонентом Группы на основе доли данного компонента в выручке Группы (99,8%).
- Объем аудита покрывает, в частности, 99,8% выручки Группы и 99% балансовой стоимости основных средств.
- Переоценка и обесценение основных средств
- Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности
- Риск ликвидности

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	538 000 тыс. руб.
Как мы ее определили	1% от выручки от продаж
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку от продаж, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует деятельность Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для общественно значимых предприятий.

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.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
------------------------	---

Переоценка и обесценение основных средств

См. Примечания 3, 4 и 6 к консолидированной финансовой отчетности в отношении соответствующих раскрытий информации, положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 78 785 479 тыс. руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 88% общей стоимости активов.

В соответствии с учетной политикой Группы объекты основных средств отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Основные средства подлежат регулярной переоценке, с тем чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая определяется на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Справедливая стоимость

Мы получили и проанализировали результаты переоценки основных средств. При формировании нашего вывода в отношении использованных руководством допущений и методологии мы, в том числе, опирались на результаты работы наших экспертов в области оценки.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством переоценки и оценки обесценения основных средств включали следующее:

- проверку методологии, примененной руководством Группы для определения переоцененной стоимости активов и использованной при проведении теста на обесценение;
- проверку на выборочной основе основных допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие бюджетам и бизнес-планам на 2020-2022 годы, внешней доступной и надежной

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
специализированного имущества определяется в основном с использованием затратного подхода, отражающего полезность актива, определяемую при его покупке или строительстве. Затраты замещения или восстановления уменьшаются на величину физического, функционального и экономического износа по состоянию на отчетную дату. Для оценки обесценения руководство также определяет стоимость с использованием доходного подхода в разрезе единиц, генерирующих денежные потоки. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости объекта основных средств признается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв по переоценке основных средств в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв по переоценке основных средств в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Обесценение возникает в том случае, если возмещаемая стоимость, определяемая как наибольшая величина из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие или ценности использования, окажется ниже балансовой стоимости основных средств. В результате проведенной руководством переоценки и оценки обесценения по состоянию на 31 декабря 2019 года было признано чистое увеличение балансовой стоимости основных средств на сумму 7 465 962 тыс. руб. Из общей суммы изменения балансовой стоимости основных средств, 9 332 452 тыс. руб. было отражено как дооценка основных средств в составе прочего совокупного дохода (за вычетом отложенного налога в сумме 1 866 490 тыс. руб.) и 1 754 401 тыс. руб. как обесценение основных средств в составе прибылей и убытков.	информации (включая, но не ограничиваясь прогнозами макроэкономических показателей, регулируемые и рыночными ценами на теплоэнергию, электроэнергию и мощность) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли; • проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных в определение переоцененной стоимости активов и примененных в финансовых моделях для оценки обесценения основных средств; • проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных для оценки обесценения основных средств; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной переоценки основных средств и оценки обесценения. Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 4 и 6 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении раскрытия информации.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы уделили особое внимание переоценке и обесценению основных средств, поскольку процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.

Возмещаемая стоимость основных средств чувствительна к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые допущения в отношении определения ценности использования объектов касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, подтверждающими соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электроэнергию и мощность, теплоэнергию, объемов производства электроэнергии и теплоэнергии, а также объемов капитальных вложений.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности

См. Примечания 3, 9, 25 и 26 к консолидированной финансовой отчетности в отношении соответствующих раскрытий информации, положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы составляет 6 899 034 тыс. руб. (15 007 869 тыс. руб. за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 8 108 835 тыс. руб.).

Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2019 года оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки является значительным и составляет 54% от общей валовой суммы торговой и прочей дебиторской задолженности.

Руководство Группы перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с торговой и прочей дебиторской

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности включали следующее:

- проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, используемой руководством Группы;
- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, результаты которого были использованы в том числе для подтверждения расчета ожидаемых кредитных убытков;
- проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для коллективной и индивидуальной оценки кредитных убытков;
- анализ внешней информации от регуляторов рынка электроэнергии (мощности), в том числе

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
задолженностью, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными. Мы уделили особое внимание оценке резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение суждений руководством, и сумма резерва является значительной.	Наблюдательного Совета НП «Совет рынка», который регулярно принимает решения об исключении компаний из реестра субъектов оптового рынка электроэнергии (мощности); • выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности в 2020 году; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Кроме того, мы оценили достаточность раскрытой информации в Примечаниях 3, 9, 25 и 26 к консолидированной финансовой отчетности, сопоставив ее с требованиями к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».
Риск ликвидности <i>См. Примечания 1 и 26 к консолидированной финансовой отчетности в отношении применимости допущения о непрерывности деятельности и риска ликвидности.</i> По состоянию на 31 декабря 2019 года, в соответствии с прилагаемой консолидированной финансовой отчетностью, краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 12 960 095 тыс. руб., доля краткосрочных обязательств в общей величине обязательств Группы составляла 48%. В соответствии с Примечанием 26, в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 18 809 579 тыс. руб. или 45% от общей величины будущих платежей по кредитам и займам. Способность Группы выполнять обязательства при наступлении срока погашения по привлеченным краткосрочным заемным	Наши аудиторские процедуры в отношении оценки риска ликвидности включали следующее: • обсуждение с руководством Группы предпринимаемых им действий по управлению риском ликвидности и для выполнения своих текущих обязательств; • анализ причин превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами, а также рассмотрение комплекса мероприятий, предусмотренных руководством для преодоления такого превышения; • анализ доступности источников финансирования, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки риска ликвидности.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
средствам и краткосрочной части долгосрочных заемных средств зависит от результатов деятельности Группы и экономической ситуации в будущем.	Кроме того, мы оценили объем раскрытой информации в отношении риска ликвидности в Примечаниях 1 и 26 к консолидированной финансовой отчетности.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит исходя из уровня существенности, установленного для этого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. Единственным значительным компонентом является ПАО «Квадра».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительного компонента, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудит отдельных остатков по счетам и видам операций, с применением принципа существенности.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудита отдельных остатков по счетам и видам операций производился отдельно для каждой строки консолидированной финансовой отчетности Группы, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительного компонента, и степень концентрации остатков по счетам и видам операций в структуре Группы.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительного и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств и пенсионных обязательств.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических и других процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет ПАО «Квадра» за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «Квадра» за второй квартал 2020 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены 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 вопроса о том, 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 возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Квадра» за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Квадра» за второй квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Татьяна Викторовна Сиротинская.

20 2020 Апрель
23 апреля 2020 года
Москва, Российская Федерация
Т. В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 6829012680

300012, Российская Федерация, Тульская обл., ул. Тимирязева, д. 99в

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

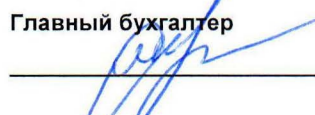
Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	31/12/2019	31/12/2018
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	78 785 479	67 927 160
Инвестиционная недвижимость		32 231	32 231
Нематериальные активы	7	417 319	48 092
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	103 372	105 083
Отложенные налоговые активы	22	154	319
Прочие внеоборотные активы	8	175 889	189 880
Итого внеоборотные активы		79 514 444	68 302 765
Оборотные активы			
Запасы	8	1 927 466	1 726 329
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	7 151 562	6 939 246
Авансовые платежи по налогу на прибыль		63 075	35 466
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 286 408	1 261 988
Прочие оборотные активы		3 707	3 230
		10 432 218	9 966 259
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	11	-	63 996
Итого оборотные активы	1	10 432 218	10 030 255
ИТОГО АКТИВЫ		89 946 662	78 333 020
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Обыкновенные акции	12	19 124 956	19 124 956
Привилегированные акции	12	752 729	752 729
Эмиссионный доход	12	10 921 097	10 921 097
Резерв по переоценке основных средств	6	25 726 017	20 690 566
Накопленный убыток		(15 362 187)	(18 425 851)
Капитал, приходящийся на акционеров Компании		41 162 612	33 063 497
ИТОГО КАПИТАЛ		41 162 612	33 063 497
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	18 111 940	9 667 791
Обязательства по аренде / финансовой аренде	13	411 400	839
Резервы под обязательства и отчисления	16	600 231	-
Пенсионные обязательства	18	581 967	352 330
Отложенные налоговые обязательства	22	5 211 061	3 375 633
Доходы будущих периодов		475 138	369 695
Итого долгосрочные обязательства		25 391 737	13 766 288
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	16 387 809	23 016 449
Обязательства по аренде / финансовой аренде	13	232 267	1 085
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15	4 661 224	5 589 608
Резервы под обязательства и отчисления	16	725 087	1 661 582
Задолженность по налогу на прибыль		219	65 110
Задолженность по прочим налогам	17	1 358 932	1 169 401
Доходы будущих периодов		26 775	-
Итого краткосрочные обязательства	1	23 392 313	31 503 235
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		48 784 050	45 269 523
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		89 946 662	78 333 020

Генеральный директор

Сазонов С.В.

23 апреля 2020 года

Главный бухгалтер

Антипов М.В.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2019	Год, закончившийся 31/12/2018
Выручка от продаж			
Выручка от продаж тепловой энергии		26 592 188	25 415 261
Выручка от продаж электрической энергии		13 511 122	12 262 613
Выручка от продаж мощности		12 326 860	12 522 065
Выручка от прочих продаж		1 437 003	930 455
Итого выручка от продаж		53 867 173	51 130 394
Прочие операционные доходы	20	481 972	781 665
Операционные расходы			
Топливо		(25 363 264)	(24 522 594)
Оплата труда и начисления	19	(8 034 599)	(6 957 429)
Амортизация основных средств	6	(4 762 551)	(2 908 087)
Покупка энергии и мощности		(4 093 439)	(3 681 021)
Содержание и ремонт оборудования		(1 901 571)	(1 611 883)
Убыток от обесценения основных средств	6	(1 754 401)	(4 646 689)
Услуги водоснабжения		(1 031 294)	(922 455)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(651 890)	(891 620)
Материалы и запасные части		(539 462)	(465 064)
Плата за услуги оптового рынка электроэнергии и мощности		(348 031)	(324 154)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	9	(301 248)	(807 099)
Услуги по транспортировке тепловой энергии		(285 651)	(258 049)
Услуги охраны		(184 868)	(170 711)
Расходы по аренде		(140 161)	(405 583)
Убыток от уступки прав требования по цене ниже номинальной		(77 045)	-
Амортизация нематериальных активов	7	(50 269)	(21 044)
Восстановление / (начисление) резерва по судебным искам и штрафным санкциям ОРЭМ, нетто	16	57 058	(1 228 354)
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	11	-	(712 847)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		-	(132 431)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости		-	(38 466)
Прочие операционные расходы	20	(1 917 794)	(1 424 923)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		2 968 665	(218 444)
Финансовые расходы	21	(2 671 168)	(2 925 386)
Финансовые доходы	21	717 242	97 498
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 014 739	(3 046 332)
Налог на прибыль	22	(261 055)	476 358
Прибыль/(убыток) за год, приходящаяся на акционеров Компании		753 684	(2 569 974)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную и привилегированную акцию (в рублях)	12	0,0004	(0,0013)

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Прибыль/(убыток) за год		753 684	(2 569 974)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переведены в состав прибылей и убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств, за вычетом отложенного налога	18	(120 531)	28 998
Переоценка основных средств, за вычетом отложенного налога	6	7 465 962	8 790 154
Итого статьи, которые впоследствии не будут переведены в состав прибылей и убытков		7 345 431	8 819 152
Итого статьи, которые впоследствии будут переведены в состав прибылей и убытков		-	-
Итого прочий совокупный доход за год		7 345 431	8 819 152
Итого совокупный доход, приходящийся на акционеров Компании		8 099 115	6 249 178

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2019	Год, закончившийся 31/12/2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 014 739	(3 046 332)
Корректировки:			
Амортизация основных средств	6	4 762 551	2 908 087
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, нетто		(5 023)	132 431
Убыток от обесценения основных средств	6	1 754 401	4 646 689
Прибыль от выбытия активов для продажи	11	-	(187 961)
Финансовые расходы и доходы, нетто	21	1 953 926	2 827 888
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	9	301 248	807 099
Начисление резерва по судебным искам и штрафам, нетто	16	(57 058)	1 228 354
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	11	-	712 847
Прочие		23 612	31 810
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале, уплаченных налога на прибыль и процентов и изменений в прочих обязательствах		9 748 396	10 060 912
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение запасов		165 567	144 633
Увеличение дебиторской задолженности, авансов выданных*		(1 720 363)	(2 532 547)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств*		370 851	522 858
Увеличение задолженности по прочим налогам		191 662	92 589
Увеличение / (уменьшение) пенсионных обязательств		49 053	(55 312)
Увеличение доходов будущих периодов		126 419	258 730
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до процентов и налога на прибыль, нетто		8 931 585	8 491 863
Проценты уплаченные	14	(2 247 079)	(1 890 138)
Проценты полученные		80 931	94 216
Налог на прибыль уплаченный		(354 319)	(358 052)
Итого денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		6 411 118	6 337 889
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(6 577 750)	(5 328 400)
Капитализированные проценты уплаченные	14	(1 071 547)	(1 552 939)
Поступления от реализации основных средств		103 123	209 201
Приобретение нематериальных активов		(419 496)	(24 044)
Поступление от реализации активов для продажи		-	1 429 810
Итого денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(7 965 670)	(5 266 372)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение кредитов и займов	14	59 054 382	48 051 593
Погашение кредитов и займов	14	(57 276 588)	(48 731 193)
Погашение обязательств по аренде / финансовой аренде		(198 822)	(916)
Итого денежные средства, полученные / (использованные) в финансовой деятельности, нетто		1 578 972	(680 516)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		24 420	391 001
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 261 988	870 987
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 286 408	1 261 988

* В 2019 году был проведен зачет встречных требований на сумму 1 201 200 тыс. руб. (2018 год: 1 167 805 тыс. руб.). ПАО «Квадра» воспользовалось правом прекращения встречных однородных требований и обязательств по поставке и транспортировке тепловой энергии, приобретению и продаже оборудования, путем проведения взаимозачета с контрагентами, которые выступали в качестве дебитора и в качестве кредитора одновременно, по сделкам, срок исполнения по которым уже наступил.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании						
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке основных средств	Добавочный капитал	Накопленный убыток
Баланс на 1 января 2018 года	19 125 056	752 729	(29)	10 921 097	13 085 562	845 381	(17 403 732)
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(2 569 974)
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	8 790 154	-	28 998
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	-	8 790 154	-	(2 540 976)
Уменьшение уставного капитала путем погашения выкупленных акций	(100)	-	29	-	-	-	-
Эффект от изменения оценки будущих денежных потоков по кредитам, за вычетом отложенного налога (Примечание 23)	-	-	-	-	-	-	(511 674)
Перенос эффекта от первоначального признания займа, полученного от материнской компании акционера, в состав накопленного убытка в связи с погашением займа, за вычетом отложенного налога (Примечание 23)	-	-	-	-	-	(845 381)	845 381
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка в связи с выбытием и амортизацией, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(1 185 150)	-	1 185 150
Баланс на 31 декабря 2018 года	19 124 956	752 729	-	10 921 097	20 690 566	-	(18 425 851)
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	753 684
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	-	7 465 962	-	(120 531)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	7 465 962	-	633 153
Перенос реализованного резерва по переоценке основных средств в состав накопленного убытка в связи с выбытием и амортизацией, за вычетом отложенного налога	-	-	-	-	(2 430 511)	-	2 430 511
Баланс на 31 декабря 2019 года	19 124 956	752 729	-	10 921 097	25 726 017	-	(15 362 187)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Группа и ее деятельность

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

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

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

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

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

	Основной вид деятельности	Доля в уставном капитале, %	
		31/12/2019	31/12/2018
АО «Белгородская теплосетевая компания»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Воронежская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Курская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Смоленская ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «ОТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100
ООО «Липецкая ТСК»	Производство и передача тепловой энергии	100	100

По состоянию на 31 декабря 2019 года численность персонала Группы составляла 12 310 человек (на 31 декабря 2018 года: 10 523 человека).

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

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

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условия ведения деятельности Группы

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Детали влияния событий после отчетной даты в части условий ведения деятельности Группы раскрыты в Примечании 27.

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

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

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

Применимость допущения о непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2019 года дефицит оборотного капитала Группы составил 12 960 095 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 21 472 980 тыс. руб.). По итогам 2019 года чистая прибыль Группы составила 753 684 тыс. руб. (чистый убыток за 2018 год: 2 569 974 тыс. руб.).

Для оценки способности Группы погашать свои обязательства в течение 2019 года руководство Группы учитывает, что на 31 декабря 2019 года Группа имела доступ к гарантированным кредитным ресурсам по неиспользованным остаткам по возобновляемым кредитным линиям на сумму 25 773 399 тыс. руб., по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода на сумму 13 977 505 тыс. руб.; по невозобновляемой кредитной линии – на сумму 527 273 тыс. руб. Руководство Группы считает, что кредитные линии будут доступны в обозримом будущем для финансирования операционной и инвестиционной деятельности (Примечание 14).

В результате проведенного анализа денежных потоков на 2020 год руководство Группы считает, что с учетом привлечения внешнего финансирования, необходимого для продолжения капитального строительства и финансирования операционной деятельности, Группа будет способна погашать свои обязательства в срок и продолжит свою деятельность в обозримом будущем, соответственно, консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

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

Принципы подготовки отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости, отражаемых по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении аренды, применявшиеся до 31 декабря 2018 года, представлены в Примечании 28.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает показатели Компании и контролируемых ею организаций (дочерних организаций). Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль («рубль»).

Учет операций в иностранной валюте

Операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату оценки справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, отражаются по историческому курсу.

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

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

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Рублей за 1 долл. США		
Курс на конец года	61,92	69,47
Рублей за 1 ЕВРО		
Курс на конец года	<u>69,34</u>	<u>79,46</u>

Основные средства

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Незавершенное строительство включает в себя затраты, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и затраты на приобретение прочих активов, требующих монтажа и доведения до состояния, пригодного к использованию. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Амортизация данных активов начисляется с момента готовности к эксплуатации.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Средневзвешенные остаточные сроки полезного использования (в годах) основных групп активов, которые были использованы при расчете сумм амортизации в 2019 году, приведены ниже:

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

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

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные земельные участки, тепловые сети, объекты для производства тепловой энергии. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. По договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования равному трем годам (Примечание 5)..

Нематериальные активы, включая активы по договору концессии

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно возмещение, получаемое Группой в рамках концессионного соглашения. Для нематериального актива, признанного в рамках концессионного соглашения о предоставлении услуг, срок полезного использования равен сроку действия концессионного соглашения (15 лет). Имущество, полученное Группой в пользование по договору концессии, не отражается в составе активов Группы, так как не отвечает критериям признания активов по МСФО.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Договор концессии включает две обязанности к исполнению: оказание услуги по реконструкции и модернизации концессионного имущества и оказание услуги по поставке теплотенергии, генерируемой концессионными объектами.

В рамках первой обязанности к исполнению Группа отражает актив, представляющий собой нематериальный актив в виде права на получение возможности взимать плату с потребителей теплотенергии по тарифу, предусматривающему компенсацию в том числе понесенных расходов по реконструкции и модернизации концессионных объектов. Данный актив по договору признается в сумме признается в сумме стоимости выполненных в течение отчетного периода работ по модернизации и реконструкции и отражается в составе строки Нематериальные активы. Соответствующая выручка по договору концессии отражается в составе строки Выручка от прочей продажи, а расходы – в составе прочих операционных расходов.

В рамках второй обязанности к исполнению, выручка от реализации теплотенергии конечным потребителям по концессионному соглашению регламентируется отдельными договорами с потребителями и учитывается по общим правилам МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования равному сроку концессионного соглашения.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой объекты, находящиеся во владении Группы, используемые для получения дохода от сдачи данных объектов в аренду, прироста стоимости капитала или для того и другого, и при этом не занимаемые самой Группой. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения. Впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прочие операционные доходы или расходы в прибыли или убытке за период, в котором они возникают.

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

Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы, не готовые к использованию, не подлежат амортизации и в отношении них ежегодно проводится тестирование на обесценение. Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (ЕГДС). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и характеристик денежных потоков по активу.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела долевых финансовых инструментов.

Долговые инструменты. Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

- (i) Оцениваемые по амортизированной стоимости: только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»),
- (ii) Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»),

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- (iii) Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости, за исключением приобретенной дебиторской задолженности для проведения взаимозачетов со встречными обязательствами, которые относятся к финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе прочих операционных доходов или расходов. Такая задолженность отражается в составе прочей дебиторской задолженности.

Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Ожидаемые кредитные убытки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующий пересмотр оценки не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и признает оценочный резерв на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для остальных финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»).

Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Все финансовые обязательства Группы, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, за исключением обязательств по аренде / финансовой аренде, а также кредиты и займы на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения). При полном погашении финансовых обязательств, представляющих собой займы, полученные от связанных сторон, переоценка которых по справедливой стоимости на дату первоначального признания была отражена в составе добавочного капитала, резерв переоценки переносится из добавочного капитала в нераспределенную прибыль (непокрытый убыток).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Налог на добавленную стоимость

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением дебиторской задолженности, которая приобретается на открытых торгах для целей последующего зачета встречных требований по задолженности перед компаниями, находящимися в стадии банкротства, которая учитывается по справедливой стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение работ производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи. Себестоимость топлива списывается на операционные расходы методом средневзвешенной стоимости, прочие запасы списываются по себестоимости каждой единицы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционерный капитал

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

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании, до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, приходящегося на собственников Компании.

Резервы под обязательства и отчисления

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

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

Признание выручки

Выручка признается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, в момент или по мере передачи контроля.

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: продажа электроэнергии на оптовом рынке; продажа мощности на оптовом рынке; продажа теплоэнергии, теплоносителя и горячей воды, включая оказание услуг по технологическому присоединению к сети; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на оптовом рынке, продажа теплоэнергии и горячей воды, включая услуги по технологическому присоединению, оказание услуг по транспортировке электроэнергии. За исключением выручки от продажи теплоэнергии и горячей воды, включая услуги по технологическому присоединению, выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Услуга по присоединению потребителя к сетям представляет собой одну обязанность к исполнению с предоставлением доступа к сетям и оказанием услуг теплоснабжения, выручка от услуги по присоединению к сетям откладывается; выручка по этим услугам признается по мере оказания услуг по теплоснабжению. По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования (за исключением договоров по технологическому присоединению, по которым эффект от компонента финансирования не является существенным для консолидированной финансовой отчетности), так как сроки выплат, согласованные сторонами договоров, не предоставляют покупателям или Группе значительную выгоду от финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Активы по договорам с покупателями являются незначительными. Группа признает дебиторскую задолженность, когда у нее возникает безусловное право на получение вознаграждения по договору.

Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными в составе кредиторской задолженности и начислений и прочих долгосрочных обязательств, а также доходами будущих периодов.

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

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

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

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прочие операционные доходы в прибыли или убытке в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов по мере амортизации.

Затраты по кредитам и займам

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

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

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например, срока аренды, страны, валюты и обеспечения. Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Вознаграждения работникам

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

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

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

Прибыль (убыток) на акцию

Привилегированные акции не подлежат выкупу, квалифицируются как акции, участвующие в прибыли и отражаются в составе капитала (Примечание 12). Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Неопределенные налоговые позиции

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сегментная отчетность

Генеральный директор Компании является руководителем, отвечающим за операционные решения. Различные виды экономической деятельности Группы являются взаимозависимыми. Управленческая отчетность Группы, рассматриваемая Генеральным директором для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов, составляется в разрезе одного отчетного сегмента.

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Переоценка и обесценение основных средств

Руководство Группы проводит анализ необходимости переоценки и обесценения основных средств, включая анализ изменений прошлых оценок и существенных допущений. По результатам такого анализа руководство Группы приняло решение провести переоценку объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года без привлечения независимого оценщика (по состоянию на 31 декабря 2018 года переоценка была проведена с привлечением независимого оценщика).

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

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

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Подробная информация о допущениях и оценочных значениях, примененных руководством Группы при переоценке основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года приведена в Примечании 6.

Признание отложенных налоговых активов

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

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 21).

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

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

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

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

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств в связи с применением МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года составило 664 637 тыс. руб. Первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с использованием модифицированного ретроспективного метода, без пересчета сравнительных показателей, не оказало влияние на нераспределенную прибыль Группы на 1 января 2019 года.

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

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

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

Влияние применения нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на отдельные статьи активов, обязательств по состоянию на 1 января 2019 года:

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

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики в отношении договоров аренды, принятые до 1 января 2019 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 28.

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Прочие пересмотренные стандарты и разъяснения. Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Разъяснение КРФМО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015- 2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска.

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. Данный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки отражаются перспективно, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 года.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Для применения учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 требуется, чтобы будущие хеджированные денежные потоки были «высоко вероятными». В тех случаях, когда эти денежные потоки зависят от IBOR, предоставляемое поправками освобождение требует, чтобы компания исходила из предположения о том, что процентная ставка, на которой основаны хеджированные денежные потоки, не изменяется в результате реформы. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9) требуют проведения перспективной оценки. В настоящее время предполагается, что денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам замещения IBOR будут в целом равноценными, что сводит к минимуму любую неэффективность, однако по мере приближения даты реформы эта ситуация может измениться.

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Согласно поправкам, компания может принять допущение о том, что базовая процентная ставка, на которой базируются денежные потоки по объекту хеджирования, инструменту хеджирования или хеджируемому риску, не меняется в результате реформы IBOR. В результате реформы IBOR хеджирование может выйти за пределы диапазона 80–125%, необходимого для соблюдения условий ретроспективного тестирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. В связи с этим в МСФО (IAS) 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение в отношении ретроспективного тестирования эффективности, заключающееся в том, что хеджирование не прекращается в период неопределенности, связанной с IBOR, только потому, что ретроспективная эффективность выходит за пределы указанного диапазона. Тем не менее, другие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку, все равно должны быть выполнены. В некоторых ситуациях хеджирования объект хеджирования или хеджируемый риск представляют собой рисковый компонент, связанный со ставкой IBOR, который определен за рамками договора. Для применения учета хеджирования оба стандарта (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39) требуют отдельной идентифицируемости и надежной оценки установленного рискового компонента. В соответствии с поправками рисковый компонент должен отдельно идентифицироваться только при начальном определении хеджирования, а не на постоянной основе. В контексте макрохеджирования, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, освобождение применяется с момента, когда хеджируемый объект был первоначально определен в рамках этих отношений хеджирования. В соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 любая неэффективность хеджирования будет продолжать отражаться в отчете о прибылях и убытках. Поправки устанавливают факторы, определяющие окончание действия освобождения, среди которых прекращение неопределенности, возникающей в связи с реформой базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставлять инвесторам дополнительную информацию об отношениях хеджирования, которые непосредственно затрагиваются такой неопределенностью, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяется освобождение, любые существенные допущения или суждения, сделанные при применении освобождения, и качественную информацию о том, какое влияние реформа IBOR оказывает на организацию и как организация управляет процессом перехода. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные новые поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Рекомендации более не содержат требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не оказывают влияние на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если особое условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение в отношении конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент, являющийся отдельным компонентом комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

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

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Переоцененная стоимость							
Баланс на 31 декабря 2018 года	35 376 774	355 928	5 588 950	8 418 360	20 076 961	-	69 816 973
Активы в форме права пользования, признанные в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Примечание 13)	-	-	-	-	-	664 637	664 637
Перемещение в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	-	-	-	(4 118)	-	4 118	-
Баланс на 1 января 2019 года	35 376 774	355 928	5 588 950	8 414 242	20 076 961	668 755	70 481 610
Строительство и приобретение	14 109	-	6 201	132 041	7 407 226	23 285	7 582 862
Ввод в эксплуатацию	6 370 447	4 032	766 554	575 327	(7 716 360)	-	-
Выбытие	(126 049)	(23 675)	(13 497)	(242 175)	(13 507)	-	(418 903)
Изменение оценки сроков аренды	-	-	-	-	-	152 643	152 643
Переоценка	5 792 644	61 898	1 756 025	1 714 337	7 548	-	9 332 452
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(2 007 603)	(112 523)	(553 142)	(1 473 395)	(2 084 491)	-	(6 231 154)
Баланс на 31 декабря 2019 года	45 420 322	285 660	7 551 091	9 120 377	17 677 377	844 683	80 899 510
Баланс на 1 января 2018 года	29 129 375	286 624	5 476 436	4 260 137	20 181 805	-	59 338 961
Строительство и приобретение	32 636	-	83 054	101 492	7 344 621	-	7 561 803
Ввод в эксплуатацию	1 769 409	13 862	806 883	497 504	(3 087 658)	-	-
Выбытие	(451 197)	(3)	(52 113)	(30 530)	(20 365)	-	(554 208)
Переоценка	6 886 545	132 667	157 595	4 319 299	(508 414)	-	10 987 692
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	(1 989 994)	(77 222)	(882 905)	(734 126)	(3 833 028)	-	(7 517 275)
Баланс на 31 декабря 2018 года	35 376 774	355 928	5 588 950	8 418 360	20 076 961	-	69 816 973

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Производство тепло- и электроэнергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Накопленная амортизация и обесценение							
Баланс на 1 января 2019 года	-	-	-	-	(1 889 813)	-	(1 889 813)
Амортизационные отчисления за год	(2 314 908)	(143 438)	(639 487)	(1 440 500)	-	(224 218)	(4 762 551)
Исключено при выбытии	4 479	8 833	791	47 477	-	-	61 580
(Признание)/восстановление ранее признанного обесценения, нетто	302 826	22 082	85 554	(80 372)	(2 084 491)	-	(1 754 401)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	2 007 603	112 523	553 142	1 473 395	2 084 491	-	6 231 154
Баланс на 31 декабря 2019 года	-	-	-	-	(1 889 813)	(224 218)	(2 114 031)
Баланс на 1 января 2018 года	-	-	-	-	(1 889 813)	-	(1 889 813)
Амортизационные отчисления за год	(1 812 455)	(42 045)	(468 431)	(585 156)	-	-	(2 908 087)
Исключено при выбытии	34 551	3	1 278	1 669	-	-	37 501
(Признание)/восстановление ранее признанного обесценения, нетто	(212 090)	(35 180)	(415 752)	(150 639)	(3 833 028)	-	(4 646 689)
Реклассификация накопленной амортизации и убытка от обесценения при проведении переоценки	1 989 994	77 222	882 905	734 126	3 833 028	-	7 517 275
Баланс на 31 декабря 2018 года	-	-	-	-	(1 889 813)	-	(1 889 813)
Балансовая стоимость							
Баланс на 31 декабря 2018 года	35 376 774	355 928	5 588 950	8 418 360	18 187 148	-	67 927 160
Баланс на 1 января 2019 года	35 376 774	355 928	5 588 950	8 414 242	18 187 148	668 755	68 591 797
Баланс на 31 декабря 2019 года	45 420 322	285 660	7 551 091	9 120 377	15 787 564	620 465	78 785 479

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В составе незавершенного строительства основные суммы относятся к строительству Алексинской ТЭЦ, введенной в эксплуатацию в 2019 году и Воронежской ТЭЦ-1, введенной в эксплуатацию в 2020 году (Примечание 27).

Информация по активам в форме права пользования раскрыта в Примечании 13.

Капитализированные процентные расходы по кредитам и займам

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные процентные расходы по кредитам и займам в сумме 1 215 248 тыс. руб. (2018 год: 1 512 948 тыс. руб.), ставка капитализации составила 7,66% (2018 год: 10,27%) (Примечания 14, 20).

Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая объекты, с использованием которых будет осуществляться поставка мощности по договорам поставки мощности («ДПМ»), а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2019 года незавершенное строительство включало авансы, выплаченные компаниям, осуществляющим строительные работы, монтаж и поставку оборудования, в сумме 186 248 тыс. руб. (2018 год: 470 835 тыс. руб.). Указанные суммы авансов отражены за вычетом убытка от обесценения в размере 1 864 334 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 2 030 309 тыс. руб.), в основном, в связи с признанием несостоятельным (банкротом) генерального подрядчика Группы по строительству объекта ДПМ Воронежская ТЭЦ-1.

Переоценка основных средств

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа провела переоценку основных средств. В результате переоценки некоторые отдельно идентифицируемые генерирующие единицы были переоценены по стоимости, превышающей историческую стоимость соответствующего актива с учетом амортизации, но не выше возмещаемой стоимости, определенной при расчете дисконтированного потока денежных средств.

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

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

В результате переоценки, отраженной в составе прочего совокупного дохода, резерв по переоценке в составе капитала Группы увеличился на 7 465 962 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года увеличился на 8 790 154 тыс. руб.), что представляет собой увеличение балансовой стоимости основных средств на 9 332 452 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 1 866 490 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года – увеличение балансовой стоимости основных средств на 10 987 692 тыс. руб. за вычетом соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 2 197 538 тыс. руб.).

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Чистое изменение балансовой стоимости основных средств в результате переоценки и обесценения на 7 578 051 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года – увеличение на 6 341 004 тыс. руб.) включает увеличение резерва по переоценке основных средств на 9 863 595 тыс. руб. (11 940 892 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года), сторно ранее отраженного резерва в размере 531 143 тыс. руб. (953 199 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года), а также обесценение основных средств в сумме 1 754 401 тыс. руб. в составе прибылей и убытков за 2019 год (2018 год: 4 646 689 тыс. руб.).

При расчете переоцененной стоимости активов ЕГДС по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года были использованы следующие основные оценки и допущения:

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2019	За год, закончившийся 31/12/2018
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за 2019 год и показатели бизнес-плана на 2020 – 2022 годы.	Фактические результаты деятельности за 2018 год и показатели бизнес-плана на 2019 – 2021 годы.
Период прогнозирования*	10 - 25 лет	10 лет
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,1%	4,0%
Ставка дисконтирования после / до налогов	12,2% / 13,6%	14,5% / 18,63%
Прогноз цен на электроэнергию на свободном рынке	Цены на электроэнергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом на основании прогноза, опубликованного на сайте коммерческого оператора. Показатели 2020-2022 годов – оценка руководства Группы по целевым показателям деятельности. Далее руководство Группы ожидает, что индексация регулируемых цен (тарифов) на электроэнергию будет находиться в диапазоне роста цены на природный газ, динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет так же в целом определяться ростом цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы, с учетом корректировок на ввод новых генерирующих мощностей.	Цены на электроэнергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом на основании прогноза, опубликованного на сайте коммерческого оператора. Показатели 2019-2021 годов – оценка руководства Группы по целевым показателям деятельности. Далее руководство Группы ожидает, что индексация регулируемых цен (тарифов) на электроэнергию будет находиться в диапазоне роста цены на природный газ, динамика цен в свободных секторах рынка электроэнергии будет так же в целом определяться ростом цен на природный газ, который является основным технологическим топливом для производственных мощностей Группы, с учетом корректировок на ввод новых генерирующих мощностей.
Средний годовой процент прироста цен (тарифов) на электроэнергию на свободном рынке в прогнозном периоде	4,2%	4,3%

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2019	За год, закончившийся 31/12/2018
Прогноз цен (тарифов) на электрическую мощность	Определены в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании и результатами долгосрочного конкурентного отбора мощности («КОМ»). Руководство Группы ожидает, что ежегодные темпы роста ценовых показателей стоимости поставки мощности будут в целом соответствовать действующим правилам и методикам расчета цен на электрическую мощность. Реализация мощности в вынужденном режиме спрогнозирована до 2022 года (включительно) в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 31.07.2017 г. № 1646-р «Об отнесении генерирующего оборудования к генерирующим объектам, мощность которых поставляется в вынужденном режиме».	Определены в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании и результатами долгосрочного конкурентного отбора мощности («КОМ»). Руководство Группы ожидает, что ежегодные темпы роста ценовых показателей стоимости поставки мощности будут в целом соответствовать действующим правилам и методикам расчета цен на электрическую мощность. Реализация мощности в вынужденном режиме спрогнозирована до 2021 года (включительно) в соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 31.07.2017 № 1646-р «Об отнесении генерирующего оборудования к генерирующим объектам, мощность которых поставляется в вынужденном режиме».
Средний годовой процент прироста цен (тарифов) на электрическую мощность КОМ в прогнозном периоде	7,8%	9,2%
Объемы полезного отпуска электрической и тепловой энергии	Объемы полезного отпуска электрической энергии и тепловой энергии приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании, далее показатели рассчитаны с учетом ввода в эксплуатацию генерирующих единиц, осуществляющих поставку по договорам долгосрочной поставки мощности, оптимизации структуры генерирующих активов компаний Группы.	Объемы полезного отпуска электрической энергии и тепловой энергии приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании, далее показатели рассчитаны с учетом ввода в эксплуатацию генерирующих единиц, осуществляющих поставку по договорам долгосрочной поставки мощности, оптимизации структуры генерирующих активов компаний Группы.
Средний годовой процент прироста объемов полезного отпуска электрической и тепловой энергии на период прогнозирования	• 0,2% (электроэнергия) • 0,8% (тепловая энергия)	• 1,16% (электроэнергия) • -0,02% (тепловая энергия)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ключевые допущения	За год, закончившийся 31/12/2019	За год, закончившийся 31/12/2018
Рост тарифов на тепловую энергию	Цены на тепловую энергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании. Далее по ряду регионов в связи с оценкой целесообразности, руководство Группы считает обоснованным переход на метод «альтернативной котельной», которым предполагается повышение установленных цен (тарифов) до уровня цены «альтернативной котельной». По остальным регионам присутствия, цены на тепловую энергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании с последующей индексацией на ИПЦ.	Цены на тепловую энергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании. Далее по ряду регионов в связи с оценкой целесообразности, руководство Группы считает обоснованным переход на метод «альтернативной котельной», которым предполагается повышение установленных цен (тарифов) до уровня цены «альтернативной котельной». По остальным регионам присутствия, цены на тепловую энергию приняты в соответствии с утвержденным бизнес-планом Компании с последующей индексацией на ИПЦ.
Средний годовой процент прироста цен (тарифов)	• в пределах 7,8% за период до выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» в зависимости от субъекта Российской Федерации, в котором Группа ведет свою деятельность • 4,3% за период после выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» до конца прогнозного периода	• в пределах 10% за период до выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» в зависимости от субъекта Российской Федерации, в котором Группа ведет свою деятельность • 3,9% за период после выхода на уровень цен (тарифов) «альтернативной котельной» до конца прогнозного периода
Прогноз объемов капитальных затрат	• На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию.	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что рынок электроэнергии, мощности и тепловой энергии претерпит существенные изменения в течение прогнозного периода (включая проекты «ДПМ штрих» и «альтернативная котельная»), и денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом возмещаемая стоимость активов определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости. Период прогнозирования будущих денежных потоков для большинства ЕГДС составляет 10 лет. Для ЕГДС, для которых Группа планирует проведение технического обслуживания и капитальных ремонтов по долгосрочным сервисным контрактам, период прогнозирования установлен в соответствии со сроком проведения всех законтрактованных ремонтов.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31/12/2019	31/12/2018
Производство тепло- и электроэнергии	25 255 178	19 308 136
Распределение электроэнергии	134 034	161 662
Тепловые сети	2 536 320	1 886 312
Прочие	3 148 926	2 247 325
Незавершенное строительство	15 773 214	18 180 166
Итого	46 847 672	41 783 601

Объекты основных средств в залоге

	31/12/2019		31/12/2018	
	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость	Балансовая стоимость	Залоговая стоимость
Группа основных средств				
Производство тепло- и электроэнергии	-	-	24 081 779	13 001 024
Распределение электроэнергии	-	-	66 878	168 632
Тепловые сети	-	-	78 502	155 774
Прочие	-	-	1 677 526	1 084 278
Незавершенное строительство	-	-	5 136 791	4 654 000
Итого	-	-	31 041 476	19 063 708

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на дату подписания консолидированной финансовой отчетности Группа находилась в стадии оформления договоров залога имущества, передаваемого в качестве обеспечения исполнения кредитных обязательств. (Примечание 14)

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Активы по договору концессии	Лицензии, программное обеспечение	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 года	-	48 092	48 092
Поступление	378 735	40 761	419 496
Начисленная амортизация за период	(21 041)	(29 228)	(50 269)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	357 694	59 625	417 319
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	-	45 092	45 092
Поступление	-	24 044	24 044
Начисленная амортизация за период	-	(21 044)	(21 044)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	-	48 092	48 092

1 февраля 2019 года между Компанией, муниципальным образованием Городской округ Воронеж («Концедент») - собственником имущества и субъектом РФ Воронежская область был заключен договор концессии сроком на 15 лет на общую сумму инвестиций 3 042 000 тыс. руб. с целью создания единой системы теплоснабжения города Воронеж, приведения муниципального имущества в надлежащее техническое состояние, повышения качества теплоснабжения потребителей и расширения рынка сбыта Группы. По завершению срока действия концессионного соглашения концессионное имущество может быть либо возвращено в пользование Концеденту, либо срок действия договора концессии может быть продлен дополнительным соглашением. По условиям договора концессии Компания обязана осуществить работы по реконструкции и модернизации концессионного имущества, и данные расходы учтены при расчете тарифа на теплоэнергию.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. ЗАПАСЫ

	31/12/2019	31/12/2018
Топливо	1 300 939	1 306 848
Сырье и материалы	522 396	418 295
Прочие запасы	1 001 990	196 175
Итого запасы, по стоимости приобретения	2 825 325	1 921 318
Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(724 708)	(7 822)
Итого	2 100 617	1 913 496
Итого представлено в составе прочих внеоборотных активов	173 151	187 167
Итого представлено в составе оборотных активов	1 927 466	1 726 329

Запасы, отражаемые в составе внеоборотных активов, представляют собой неснижаемый запас топлива, установленный действующими на отчетную дату приказами Минэнерго об утверждении нормативов создания запасов топлива при производстве электрической и тепловой энергии в сумме 173 151 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (187 167 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года).

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Вся дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, за исключением задолженности в размере 69 457 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года, которая в течение 2019 года была приобретена Группой на открытых торгах для целей последующего взаимозачета встречных требований по задолженности перед компаниями, находящимися в стадии банкротства (на 31 декабря 2018 года: 42 178 тыс. руб.). Данная дебиторская задолженность учитывается по справедливой стоимости в составе прочей дебиторской задолженности.

	31/12/2019	31/12/2018
Торговая дебиторская задолженность	14 820 361	14 785 978
Прочая дебиторская задолженность	187 508	170 324
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8 108 835)	(8 252 702)
Итого финансовые активы	6 899 034	6 703 600
Авансы выданные и предоплата	239 884	259 269
Налог на добавленную стоимость к возмещению	44 949	7 748
Предоплата по прочим налогам	71 067	73 712
Итого нефинансовые активы	355 900	340 729
Итого представлено в составе внеоборотных активов	103 372	105 083
Итого представлено в составе оборотных активов	7 151 562	6 939 246

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года по срокам представлен следующим образом:

	31/12/2019		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	8,81	6 523 569	(574 985)
Просроченная 30 – 90 дней	30,47	596 498	(181 748)
Просроченная 91 – 180 дней	48,51	331 983	(161 045)
Просроченная 181 – 360 дней	77,66	1 225 446	(951 632)
Просроченная более 361 дня	98,56	6 330 373	(6 239 425)
Итого		15 007 869	(8 108 835)

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года по срокам представлен следующим образом:

	31/12/2018		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	4,63	6 055 466	(280 298)
Просроченная 30 – 90 дней	27,72	432 163	(119 792)
Просроченная 91 – 180 дней	48,28	322 555	(155 718)
Просроченная 181 – 360 дней	70,60	1 325 427	(935 746)
Просроченная более 361 дня	99,13	6 820 691	(6 761 148)
Итого		14 956 302	(8 252 702)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

По состоянию на 31 декабря 2019 года большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является просроченной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно гарантирующие поставщики – участники оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, промышленные потребители, жилищные организации и население.

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

Изменение прогнозных макроэкономических показателей не оказало существенного влияния на величину оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Движение оценочного резерва под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, представлено ниже:

	Год, закончившийся 31/12/2019	Год, закончившийся 31/12/2018
По состоянию на начало года	8 252 702	7 843 228
Начислено за год	1 377 043	1 538 242
Изменение в оценочных значениях и допущениях	(1 075 689)	(731 025)
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	(106)	(118)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	301 248	807 099
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(445 115)	(397 625)
По состоянию на конец года	8 108 835	8 252 702

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Банковские депозиты	666 654	1 140 801
Текущие рублевые счета в банках	617 070	119 157
Денежные эквиваленты	2 684	2 030
Итого	<u>1 286 408</u>	<u>1 261 988</u>

Ниже представлены рейтинги банков, в которых у Группы имеются остатки на расчетных счетах и депозиты:

Наименование банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг по состоянию на 31/12/2019	31/12/2019	31/12/2018
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	Fitch Ratings	BB	500 000	800 000
Банк ГПБ (АО)	Fitch Ratings	BBB-	195 114	386 485
ПАО Сбербанк	Fitch Ratings	BBB	20 319	71 091
АО «АБ «РОССИЯ»	Эксперт РА	ruAA	516 508	3 031
ПАО Банк «ФК Открытие»	Moody'S	Ba2	44 733	-
Прочие			9 734	1 381
Итого			<u>1 286 408</u>	<u>1 261 988</u>

Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам не являются существенными.

11. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В связи с изменением планов в отношении дальнейшего использования, активы, которые на 31 декабря 2018 года были отражены в составе внеоборотных активов, предназначенных для продажи, переклассифицированы в прочие запасы (Примечание 8) в сумме 776 843 тыс. руб.; соответствующий резерв по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам составляет 712 847 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года).

На 31 декабря 2019 года активы, предназначенные для продажи, отсутствуют. (на 31 декабря 2018 года: 63 996 тыс. руб.).

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Балансовая стоимость	-	776 843
Убыток от обесценения	-	(712 847)
Справедливая стоимость	<u>-</u>	<u>63 996</u>

12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года уставный капитал ПАО «Квадра» представлен следующим образом:

	<u>31/12/2019</u>		<u>31/12/2018</u>	
	Количество акций, тыс. штук	Сумма	Количество акций, тыс. штук	Сумма
Обыкновенные акции	1 912 495 578	19 124 956	1 912 495 578	19 124 956
Привилегированные акции	75 272 939	752 729	75 272 939	752 729
Итого		<u>19 877 685</u>		<u>19 877 685</u>

12. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обыкновенные акции Компании номинальной стоимостью 0,01 рубль дают право их держателям на один голос на акцию и получение дивидендов, которые должны быть утверждены на общем собрании акционеров Компании.

Привилегированные акции Компании номинальной стоимостью 0,01 рубль дают право их держателям на получение дивидендов, величина которых в расчете на 1 (одну) привилегированную акцию устанавливается в размере 10% чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, разделенной на число акций, которые составляют 25% уставного капитала Компании. Сумма дивидендов, выплачиваемая по каждой привилегированной акции, не может быть менее суммы дивидендов, выплачиваемых по каждой обыкновенной акции. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются или выплачиваются не в полном объеме, то привилегированные акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам компетенции общего собрания акционеров, начиная с собрания, следующего за годовым собранием, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Такое право голоса прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

За 2019 и 2018 годы дивиденды Компанией не начислялись и не выплачивались.

Эмиссионный доход

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

Прибыль / (Убыток) на акцию

Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, рассчитаны на основании средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании в обращении в течение соответствующих периодов и суммы прибыли / (убытка), приходящихся на акционеров Компании.

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Прибыль/(убыток) за год, приходящийся на акционеров Компании, использованный в расчете убытка на акцию	753 684	(2 569 974)
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций Компании в обращении, тыс. штук	1 912 495 578	1 912 495 578
Средневзвешенное кол-во привилегированных акций Компании в обращении, тыс. штук	75 272 939	75 272 939
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную и привилегированную акцию, рублей	0,0004	(0,0013)

У Группы отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию совпадает с базовой прибылью/(убытком) на акцию.

13. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

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

Активы в форме права пользования включают объекты основных средств, относящихся к группе «Производство тепло- и электроэнергии». Движение, а также амортизация активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, раскрыты в Примечании 6.

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Обязательства по аренде

Обязательства по договорам долгосрочной аренды по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 1 января 2019 года, признанные в соответствии с МСФО 16 «Аренда» составили:

	31/12/2019	01/01/2019
Долгосрочные обязательства по аренде	411 400	478 314
Краткосрочные обязательства по аренде	232 267	186 323
Итого	643 667	664 637

В приведенной ниже таблице представлены относящиеся к аренде расходы, признанные за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Год, закончившийся 31/12/2019
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 6)	224 218
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 14)	71 900
Расходы по договорам краткосрочной аренды, по которым не признаются активы и обязательства по аренде	81 804
Расходы по договорам аренды земельных участков, которые являются переменными платежами	58 357

Денежные потоки по арендным обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 270 722 тыс. руб., из них 71 900 тыс. руб. включены в состав строки «Проценты уплаченные» консолидированного отчета о движении денежных средств.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31/12/2019		31/12/2018	
	Процентная ставка, %	Сумма	Процентная ставка, %	Сумма
Обеспеченные банковские кредиты:				
ПАО Банк "ФК Открытие"	7,95	20 012 844	-	-
Банк ГПБ (АО)	-	-	10,40–11,50	4 854 053
ПАО Сбербанк	-	-	10,40–11,50	4 854 182
Необеспеченные банковские кредиты:				
ПАО Банк "ФК Открытие"	7,49	1 722 287	-	-
Банк ВТБ (ПАО)	7,28	1 204 906	-	-
Банк ГПБ (АО)	7,75–8,15	11 425 471	9,50	14 410 915
ПАО Сбербанк	-	-	9,50–10,80	8 565 090
Аккредитив с отсрочкой возмещения:				
Банк ГПБ (АО)	9,2	134 241	-	-
Итого		34 499 749		32 684 240
Долгосрочная часть кредитов и займов		18 111 940		9 667 791
Краткосрочная часть кредитов и займов		16 387 809		23 016 449

В декабре 2019 Банк ГПБ (АО) осуществил за счет собственных средств платежей по аккредитиву, открытому в пользу Группы для проведения расчетов в рамках контракта на поставку производственного оборудования. Банк предоставил Группе отсрочку возмещения произведенных платежей. Вознаграждение по ставке 9,2 процентов годовых за каждую сумму, уплаченную банком по аккредитиву за счет собственных средств и подлежащую возмещению, рассчитанное за период отсрочки возмещения, подлежит оплате при возмещении банку основного долга.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2019 году с целью снижения процентной нагрузки проведена работа по оптимизации кредитного портфеля. Группой были рефинансированы синдикативные кредитные соглашения, заключенные между Банком ГПБ (АО), ПАО Сбербанк и ПАО «Квадра», инвестиционные кредиты ПАО Сбербанк и Банк ГПБ (АО).

В результате проведенных мероприятий по рефинансированию кредитного портфеля Группой:

- снижены ставки заимствования;
- расторгнуты договоры поручительства по досрочно погашенным кредитным обязательствам;
- полностью снято обременение с акций Группы (75%+1 акция).

Информация об эффектах на консолидированную финансовую отчетность в связи с досрочным погашением кредитов в части операций с акционерами раскрыта в Примечании 23.

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

В составе краткосрочных кредитов по состоянию на 31 декабря 2019 года отражена краткосрочная часть задолженности по возобновляемым кредитным линиям со сроком действия более двенадцати месяцев после окончания отчетного периода на сумму 13 977 505 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 965 126 тыс. руб.).

Некоторые кредитные соглашения содержат определенные ограничения, которые должны быть соблюдены Группой. Банки имеют право на досрочное востребование предоставленных кредитов в случае, если Группа нарушит установленные в соответствующих кредитных соглашениях ограничения. На 31 декабря 2019 г. Группа выполнила все ограничения, предусмотренные кредитными соглашениями. На 31 декабря 2018 г. Группа своевременно получила письменное подтверждение от кредиторов о неприменении предусмотренных санкций и об отказе от права требования досрочного возврата всей суммы кредитов.

Доступные кредитные ресурсы

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

	31/12/2019	31/12/2018
Кредитные линии с обеспечением	20 600 000	13 777 540
Кредитные линии без обеспечения	40 050 000	27 000 000
Овердрафты	-	500 000
За вычетом: полученные кредиты	(34 349 328)	(32 253 463)
Итого доступные кредитные ресурсы	26 300 672	9 024 077
<i>в том числе со сроком погашения более 12 месяцев после отчетной даты</i>	26 300 672	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет возможность привлечь дополнительные денежные средства по открытым на конец отчетного периода возобновляемым кредитным линиям в АО «Райффайзенбанк», Банк ГПБ (АО), Банк ВТБ (ПАО) и ПАО Банк «ФК Открытие» на сумму 25 773 399 тыс. руб., в том числе: на период до декабря 2022 года – 5 000 000 тыс. руб., до декабря 2023 года – 7 200 592 тыс. руб., до августа 2024 года – 3 795 094 тыс. руб., до августа 2026 года – 9 777 713 тыс. руб.; по невозобновляемой кредитной линии в ПАО Банк «ФК Открытие» – на сумму 527 273 тыс. руб. на период до августа 2026 года.

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности за 2019 год:

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде/ Обязательства по аренде	Итого
На 31 декабря 2018 года	32 684 240	1 924	32 686 164
Денежный поток	(1 468 932)	(270 723)	(1 739 655)
Проценты начисленные	3 789 995	71 990	3 861 895
Эффект от признания обязательства по аренде	-	344 379	344 379
Эффект от признания обязательства по аккредитиву с отсрочкой погашения	134 038	-	134 038
Эффект от досрочного погашения кредитов (Примечания 21, 23)	(639 592)	-	(639 592)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	496 189	496 189
На 31 декабря 2019 года	34 499 749	643 669	35 143 418

В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за 2018 год:

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Итого
На 31 декабря 2017 года	31 760 237	2 840	31 763 077
Денежный поток	(4 121 861)	(1 732)	(4 123 593)
Проценты начисленные	4 406 272	816	4 407 088
Эффект от изменения оценки в отношении будущих денежных потоков по кредитам (Примечание 23)	639 592	-	639 592
На 31 декабря 2018 года	32 684 240	1 924	32 686 164

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2019	31/12/2018
Торговая кредиторская задолженность	3 030 565	4 069 392
Прочая кредиторская задолженность	306 510	342 383
Итого финансовые обязательства	3 337 075	4 411 775
Задолженность перед работниками	282 295	240 814
Начисления по оплате предстоящих отпусков	288 233	246 928
Начисления по выплате вознаграждений	564 297	525 313
Авансы полученные	189 324	164 778
Итого нефинансовые обязательства	1 324 149	1 177 833
Итого	4 661 224	5 589 608

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОТЧИСЛЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Баланс на начало года	1 661 582	904 239
Начислено обязательств	982 254	1 472 742
Погашено обязательств за счет резервов	(279 206)	(471 011)
Списание ранее признанных сумм обязательств	(1 039 312)	(244 388)
Баланс на конец года	1 325 318	1 661 582

Резервы под обязательства представлены следующим образом:

	31/12/2019	31/12/2018
Обязательства по судебным искам и разногласиям с контрагентами	573 463	1 488 588
Обязательства по штрафным санкциям по договорам о предоставлении мощности	751 855	30 325
Обязательства по налоговым спорам	-	142 669
Итого оценочные обязательства	1 325 318	1 661 582
Итого долгосрочная часть оценочных обязательств	600 231	-
Итого краткосрочная часть оценочных обязательств	725 087	1 661 582

Долгосрочная часть оценочных обязательств представляет собой штрафные санкции за нарушение срока начала предоставления мощности на объекте Алексинская ТЭЦ и объекте Воронежская ТЭЦ-2, подлежащие уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты (Примечание 24).

17. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31/12/2019	31/12/2018
Налог на добавленную стоимость	956 062	764 916
Налог на имущество	157 656	202 844
Страховые взносы	179 089	144 580
Прочие налоги	66 125	57 061
Итого	1 358 932	1 169 401

18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Баланс на начало года	352 330	412 643
Процентные расходы	29 920	31 246
Стоимость текущих услуг	10 102	14 041
Стоимость прошлых услуг	63 407	(45 231)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год	103 429	(56)
Эффекты переоценки:		
Актuarные убытки – изменение в демографических предположениях	3 802	27 048
Актuarные убытки / (прибыли) – изменения в финансовых актuarных допущениях	119 805	(49 200)
Актuarные убытки / (прибыли) – корректировки на основе опыта	27 057	(14 095)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год (до вычета налога на прибыль)	150 664	(36 247)
Выплаты	(24 456)	(24 122)
Баланс на конец года	581 967	352 330

18. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные допущения, использованные при актуарных расчетах, представлены следующим образом:

	2 019	2 018
Ставка дисконтирования (актуарная норма доходности)	6,50%	8,80%
Будущие повышения зарплат	5,00%	5,10%
Будущая норма инфляции	3,90%	4,10%
Эффективная ставка налогов, связанных с выплатами вознаграждений работникам	30,09%	29,83%

19. ОПЛАТА ТРУДА И НАЧИСЛЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Заработная плата	6 186 964	5 426 336
Страховые взносы	1 767 931	1 556 003
Прочие (доходы) / расходы	79 704	(24 910)
Итого	8 034 599	6 957 429

В 2019 году взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации составили 1 314 948 тыс. руб. (2018 год: 1 143 359 тыс. руб.).

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Пени, штрафы, неустойки	204 631	237 280
Страховое возмещение	89 694	63 723
Изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности (Примечание 9)	2 749	189 874
Прибыль от выбытия активов для продажи	-	187 961
Прочее	184 898	102 827
Итого	481 972	781 665

Прочие операционные расходы

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Затраты, связанные с исполнением обязательств по концессионному соглашению (реконструкция и модернизация)	378 735	-
Расходы на благотворительность	222 024	-
Услуги, связанные со сбором и взысканием денежных средств	152 949	182 277
Расходы на страхование	88 553	69 412
Услуги по технической диагностике и экспертизе	68 101	60 267
Судебные издержки, расходы по госпошлине	62 944	45 820
Расходы на услуги связи	57 452	52 469
Расходы на спецодежду	56 504	44 006
Штрафные санкции	45 554	174 324
Услуги по уборке территории и помещений	44 843	42 416
Расходы на проведение собраний акционеров	18 820	17 771
Невозмещаемый НДС	15 265	15 035
Прочее	706 050	721 126
Итого	1 917 794	1 424 923

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Процентные расходы по кредитам и займам	3 421 265	4 406 272
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	29 920	31 246
Процентные расходы по обязательствам по аренде / финансовой аренде	71 900	816
Финансовые расходы при досрочном прекращении кредитных обязательств	363 331	-
Итого процентные расходы	3 886 416	4 438 334
Процентные расходы, включенные в стоимость объектов капитального строительства (Примечание 6)	(1 215 248)	(1 512 948)
Итого финансовые расходы	2 671 168	2 925 386
Процентные доходы по эквивалентам денежных средств	77 650	97 498
Эффект от досрочного погашения кредитов (Примечание 23)	639 592	-
Итого финансовые доходы	717 242	97 498

В 2018 году в составе процентных расходов по кредитам и займам отражен эффект от досрочного погашения займа, полученного от ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, ранее являвшегося материнской компанией акционера, в сумме 1 057 331 тыс. руб. (Примечание 23).

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Расход по текущему налогу на прибыль	(261 819)	(438 834)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	(764)	915 192
Итого налог на прибыль	(261 055)	476 358

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы за 2019 год и 2018 год, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	Год, закон- чившийся 31/12/2019	Год, закон- чившийся 31/12/2018
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 014 739	(3 046 332)
Налог на прибыль по ставке 20%	(202 948)	609 266
Расходы, не принимаемые к вычету для целей налогообложения	(319 619)	(223 213)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	261 512	90 305
Итого	(261 055)	476 358

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

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

Публичное акционерное общество «Квадра – Генерирующая компания»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенные налоговые активы и обязательства по временным разницам Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года и их изменения за годы, закончившиеся на эти даты, представлены следующим образом:

	31/12/2019	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31/12/2018	Отражено в составе прибылей и убытков	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Отражено в составе капитала	Влияние изменения оценки финансовых инструментов на 01/01/2018	31/12/2017
Отложенные налоговые активы									
Оценочный резерв под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности	912 057	201 086	-	710 971	45 767	-	-	79 808	585 396
Накопленные убытки прошлых лет	538 814	(223 743)	-	762 557	(403 088)	-	-	-	1 165 645
Основные средства	-	54 623	(54 623)	-	20 499	(20 499)	-	-	-
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	424 764	(32 059)	-	456 823	198 223	-	-	-	258 600
Активы, предназначенные для продажи	-	(142 569)	-	142 569	142 569	-	-	-	-
Запасы	148 091	148 091	-	-	-	-	-	-	-
Эффект от изменения оценки будущих денежных потоков по кредитам (Примечание 23)	-	(127 918)	-	127 918	-	-	127 918	-	-
Обязательства по аренде / финансовой аренде	128 735	128 516	-	219	36	-	-	-	183
Изменение доходов будущих периодов	81 050	27 293	-	53 757	53 757	-	-	-	-
Прочие	30 142	9	30 133	-	(7 736)	-	-	-	7 736
Итого	2 263 653	33 329	(24 490)	2 254 814	50 027	(20 499)	127 918	79 808	2 017 560
Зачет против отложенных налоговых обязательств	(2 263 499)			(2 254 495)					(2 017 460)
Итого отложенные налоговые активы	154			319					100
Отложенные налоговые обязательства									
Основные средства	7 463 447	57 825	1 811 867	5 593 755	(668 999)	2 177 039	-	-	4 085 715
Долгосрочные заемные средства	1 907	(12 001)	-	13 908	(190 432)	-	-	-	204 340
Инвестиционная недвижимость	8 556	-	-	8 556	(320)	-	-	-	8 876
Прочие	650	(13 259)	-	13 909	(5 414)	7 249	-	-	12 074
Итого	7 474 560	32 565	1 811 867	5 630 128	(865 165)	2 184 288	-		4 311 005
Зачет против отложенных налоговых активов	(2 263 499)			(2 254 495)					(2 017 460)
Итого отложенные налоговые обязательства	5 211 061			3 375 633					2 293 545

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала отложенные налоговые активы в сумме 538 814 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 762 557 тыс. руб.). в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на основании наличия соответствующих налогооблагаемых временных разниц и обоснованных ожиданий руководства Группы получения достаточной налогооблагаемой прибыли, за счет которой в будущем возможно будет реализовать неиспользованные налоговые убытки, с учетом их отнесения к одному и тому же налоговому органу и одному и тому же налогоплательщику.

Начиная с 1 января 2018 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2018 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50% годовой налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы

	31/12/2019	31/12/2018
По налоговым убыткам, переносимым на будущие периоды	406 025	512 691
По вычитаемым временным разницам	190 464	345 310
Итого	596 489	858 001

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не намеревается возмещать их в обозримом будущем.

23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Компании, находящиеся под общим контролем с Группой

В 2019 году Группой было получено страховое возмещение на общую сумму 89 668 тыс. руб. (2018 год: 62 670 тыс. руб.) от ООО «СК «Согласие».

В 2019 году сумма услуг по страхованию, оказанных ООО «СК «Согласие», составила 100 506 тыс. руб. (2018 год: 97 225 тыс. руб.).

В 2018 году Группа досрочно погасила заем (с учетом начисленных процентов), полученный от ОНЕКСИМ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, ранее являвшегося материнской компанией акционера. Эффект от досрочного погашения займа в сумме 1 057 331 тыс. руб. отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов (Примечание 21).

23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В 2019 году в связи с досрочным погашением синдикативных кредитных соглашений, заключенных между Банком ГПБ (АО), ПАО Сбербанк и ПАО «Квадра», инвестиционных кредитов ПАО Сбербанк и Банком ГПБ (АО), договоры с компаниями, находящимися под общим контролем с Группой, о предоставлении в качестве обеспечения по кредитным соглашениям принадлежащих им акций Компании, досрочно прекращены. Эффект от прекращения признания финансовых обязательств перед акционерами за предоставление обеспечения по кредитным договорам в сумме 639 592 тыс. руб. с учетом отложенного налога отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе финансовых доходов (Примечание 21).

Общая сумма вознаграждения за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, выплаченного Группой за предоставление акций ПАО «Квадра», принадлежащих компаниям, находящимся под общим контролем с Группой, в качестве обеспечения по кредитам, составила 141 930 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 150 154 тыс. руб.).

Ключевой управленческий персонал Группы

К ключевому управленческому персоналу Группа относит членов Совета директоров Компании, Генерального директора, членов Правления, заместителей Генерального директора, руководителей структурных подразделений Компании, непосредственно подчиняющихся Генеральному директору Компании.

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 424 332 тыс. руб. (2018 год: 321 064 тыс. руб.), включая налог на доходы физических лиц и страховые взносы.

24. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 1 284 095 тыс. руб. (1 657 128 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года), включая налог на добавленную стоимость.

Будущие инвестиционные обязательства относятся к следующим проектам:

	31/12/2019	31/12/2018
Реконструкция Воронежской ТЭЦ-1	901 323	1 122 529
Реконструкция Алексинской ТЭЦ	59 392	408 988
Реконструкция Дягилевской ТЭЦ	-	6 763
Прочие объекты	323 380	118 848
Итого	1 284 095	1 657 128

24. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по поставкам мощности

В связи с решением, принятым Наблюдательным советом Ассоциации «НП Совета рынка» в сентябре 2019 года, Группой по состоянию на 31 декабря 2019 года начислено оценочное обязательство за нарушение срока начала предоставления мощности на объекте Алексинская ТЭЦ с 1 июня 2018 года по 31 декабря 2018 года в размере 546 320 тыс. руб. и на объекте Воронежская ТЭЦ-2 с 01 октября 2018 года по 31 декабря 2019 года в размере 205 535 тыс. руб. Штрафные санкции в размере 600 231 тыс. руб. подлежат уплате более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, и отражены в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных оценочных обязательств (Примечание 16).

Операционная аренда по состоянию на 31 декабря 2018 года

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2068 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров составляет от 1 до 34 лет, возможность продления договоров в целом не предусмотрена.

Будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды представлены следующим образом:

	31/12/2018
В течение первого года	331 991
В период со второго по пятый годы	543 843
В последующие годы	846 655
Итого	1 722 489

Аренда, за исключением отраженной в качестве активов в форме права пользования

По состоянию на 31 декабря 2019 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств, которым потенциально подвержена Группа в течение срока аренды земельных участков, не были включены в обязательство по аренде, потому что размер арендной платы за пользование определяется с использованием арендной ставки, выраженной в процентном выражении от кадастровой стоимости земельных участков. Данные представлены следующим образом:

	31/12/2019
В течение первого года	59 398
В период со второго по пятый годы	212 642
В последующие годы	843 249
Итого	1 115 289

Судебные иски

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности (Примечание 16).

24. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Социальные обязательства

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

Налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами.

Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

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

Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации Группы, использовавшиеся при определении налогов, если они будут оспорены налоговыми органами.

Охрана окружающей среды

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

24. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страхование

Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Вместе с тем существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует либо осуществлена не в полном объеме.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости как описано в Примечании 3.

Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Группа применяет многократные оценки к инвестиционной недвижимости и основным средствам (за исключением активов в форме права пользования и авансов, отраженных в строке основных средств), дебиторской задолженности, приобретенной Группой на открытых торгах для целей последующего взаимозачета встречных требований по задолженности перед компаниями, находящимися в стадии банкротства, а также к внеоборотным активам, предназначенным для продажи (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости основных средств (за исключением активов в форме права пользования и авансов, отраженных в строке основных средств) на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, приведены в Примечании 6.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливой стоимости), их эквивалентов (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) (Примечание 10), краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности (за исключением дебиторской задолженности, приобретенной Группой на открытых торгах для целей последующего взаимозачета встречных требований по задолженности перед компаниями, находящимися в стадии банкротства) (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости) (Примечание 9) приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к уплате денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости). Балансовая стоимость краткосрочных обязательств: кредитов и займов (Примечание 14) и кредиторской задолженности (Примечание 15), оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные категории финансовых инструментов

	31/12/2019	31/12/2018
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 899 034	6 703 600
Денежные средства и их эквиваленты	1 286 408	1 261 988
Итого финансовые активы	8 185 442	7 965 588
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	34 499 749	32 684 240
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 337 075	4 411 775
Обязательства по аренде / обязательства по финансовой аренде	643 667	1 924
Итого финансовые обязательства	38 480 491	37 097 939

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают риск ликвидности и кредитный риск.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного уровня денежных средств, обеспечение доступности финансирования посредством привлечения необходимых кредитных средств и возможность досрочного изъятия денежных средств, временно размещенных на депозитных счетах в высоконадежных банках. Дефицит оборотного капитала по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года раскрыт в Примечании 1.

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

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

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет	В после- дующие годы
Кредиты и займы	41 647 841	76 266	578 454	18 154 859	16 782 851	6 055 411
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 337 075	2 218 853	399 435	561 634	-	157 153
Аренда	733 700	23 911	47 669	213 820	448 300	-
Итого	45 718 616	2 319 030	1 025 558	18 930 313	17 231 151	6 212 564

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ сроков погашения займов и кредитов, а также кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года, базирующихся на недисконтированных суммах, ожидаемых к погашению в рамках договорных обязательств, включая будущие процентные выплаты:

	Итого	В течение одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного до пяти лет	В после- дующие годы
Кредиты и займы	37 859 592	166 819	1 153 230	24 212 033	10 748 560	1 578 950
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 411 775	2 708 595	403 645	1 138 714	2 311	158 510
Финансовая аренда	2 547	114	225	1 243	965	-
Итого	42 273 914	2 875 528	1 557 100	25 351 990	10 751 836	1 737 460

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков для другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Информация о просроченной дебиторской задолженности и величине оценочного резерва под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 9.

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банков и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 10.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	31/12/2019	31/12/2018
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 899 034	6 703 600
Денежные средства и их эквиваленты	1 286 408	1 261 988
Итого	8 185 442	7 965 588

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск достаточности капитала

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Компания выполняла все установленные законодательством требования к акционерному капиталу. Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности. Для поддержания и корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Сумма капитала, которым Группа управляла по состоянию на 31 декабря 2019 года, соответствует общей сумме капитала, отраженного в консолидированной финансовой отчетности, и составляла 41 162 612 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 33 063 497 тыс. руб.).

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

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Ввод новых мощностей

1 февраля 2020 года введен в эксплуатацию объект капитального строительства «Реконструкция Воронежской ТЭЦ -1. Строительство ПГУ-223 МВт» балансовой стоимостью 15 248 162 тыс. руб. На дату подписания консолидированной финансовой отчетности объект поставляет электрическую энергию и мощность на ОРЭМ.

Новые кредитные соглашения

19 марта 2020 года Компанией заключено новое кредитное соглашение с АО «Банк Финсервис» об открытии кредитной линии с лимитом задолженности 2 000 000 тыс. руб. на срок до 17 марта 2023 года. Процентная ставка определена как ключевая ставка, установленная Банком России, увеличенная на 1,14 процентов годовых.

23 марта 2020 года Компанией заключено новое кредитное соглашение с ПАО «Московский кредитный банк» об открытии кредитной линии с лимитом задолженности 2 500 000 тыс. руб. на срок до 23 марта 2022 года. Предельное значение процентных ставок составляет для фиксированной ставки не более 9,5 процентов годовых; для плавающей ставки не более ключевой ставки, установленной Банком России, увеличенной на 2 процента годовых.

23 марта 2020 года Компанией заключено новое кредитное соглашение с ПАО «Совкомбанк» об открытии кредитной линии с лимитом задолженности 3 000 000 тыс. руб. на срок до 23 марта 2023 года. Процентная ставка устанавливается в виде фиксированной / плавающей (на базе ключевой ставки, установленной Банком России) ставки и определяется в зависимости от срока предоставления кредита.

Прочие события

В конце 2019 года из Китая впервые пришла информация о коронавирусе (COVID-19). В конце года во Всемирную организацию здравоохранения поступили сообщения об ограниченном количестве случаев заражения неизвестным вирусом. В первые месяцы 2020 года вирус распространился по всему миру, и его отрицательное воздействие стало набирать силу. По мнению руководства, эта вспышка относится к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Хотя на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, до настоящего момента ощутимое воздействие на изменение объемов поставок, цепочку поставок, продажи и изменение платежеспособности дебиторов Группы не является существенным, однако влияние этой ситуации на Группу в будущем невозможно спрогнозировать.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство продолжит внимательно следить за потенциальным воздействием этих событий и предпримет все возможные меры для снижения возможных последствий.

28. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

Операционная аренда

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

Финансовая аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.