



ГРУППА «ЯКУТСКЭНЕРГО»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Якутскэнерго»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Якутскэнерго» (Организация) (ОГРН 1021401047260, дом 14, улица Федора Попова, город Якутск, Республика Саха (Якутия), 677009) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка обесценения основных средств

Вопрос оценки обесценения объектов основных средств является значимым для нашего аудита, поскольку основные средства являются существенным активом Группы, а также в связи с тем, что процесс оценки обесценения является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

В основе теста на обесценение основных средств лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными. Тест на обесценение чувствителен к изменению используемых допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования, а также допущений в отношении прогнозируемых денежных потоков, в частности, в отношении объемов производства электроэнергии, тарифов на электричество и мощности, и объемов капитальных вложений.

На 31 декабря 2019 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 36 474 млн. руб., или 63% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2019 года не было выявлено дополнительного обесценения основных средств.

В ходе нашего аудита мы выполнили в том числе следующие процедуры:

- получили и проверили финансовые модели оценки обесценения основных средств Группы;
- проверили соблюдение методологии, использованной при выполнении теста на обесценение;
- проверили ключевые допущения, использованные при выполнении оценки обесценения основных средств;
- провели проверку достаточности раскрытий в отношении обесценения основных средств в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Информация об основных средствах, обесценении основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков является значимой для нашего аудита, поскольку дебиторская задолженность является существенным активом Группы. Кроме того, мы уделили особое внимание оценке ожидаемых кредитных убытков в связи с тем, что процесс оценки является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

На 31 декабря 2019 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 2 945 млн. руб. (4 347 млн. руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 1 402 млн. руб.), или 5% от общей суммы активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Группы (в том числе определение дефолта), проверку на выборочной основе корректности включения дебиторской задолженности в группы по срокам просрочки платежей, проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков, проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях 2, 9 и 25 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2020 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность 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 и ежеквартальным отчетом эмитента за первый 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

Генеральный директор Организации 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 международными стандартами аудита, 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 международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) 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;
- б) 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;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) 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;
- д) 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;
- е) 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 заключение.

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 аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,
ОРНЗ 12006020340

15 апреля 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный Отчет о совокупном доходе.....	2
Консолидированный Отчет об изменении капитала.....	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	6
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	17
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	19
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	21
Примечание 6.	Основные средства.....	24
Примечание 7.	Прочие внеоборотные активы.....	26
Примечание 8.	Денежные средства.....	27
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	27
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы.....	28
Примечание 11.	Акционерный капитал.....	29
Примечание 12.	Налог на прибыль.....	29
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	31
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства.....	33
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	33
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления.....	36
Примечание 17.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	36
Примечание 18.	Выручка.....	36
Примечание 19.	Государственные субсидии.....	36
Примечание 20.	Прочие операционные доходы.....	37
Примечание 21.	Операционные расходы (без учета изменения стоимости активов от обесценения).....	37
Примечание 22.	Финансовые доходы, расходы.....	38
Примечание 23.	Прибыль на акцию.....	38
Примечание 24.	Условные обязательства.....	38
Примечание 25.	Управление финансовыми рисками.....	40
Примечание 26.	Управление капиталом.....	42
Примечание 27.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	42
Примечание 28.	События после отчетной даты.....	43
Примечание 29.	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года.....	44

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	36 474	16 444
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		29	29
Отложенные налоговые активы	12	2 653	119
Прочие внеоборотные активы	7	614	663
Итого внеоборотные активы		39 770	17 255
Оборотные активы			
Денежные средства	8	219	928
Предоплата по налогу на прибыль		184	144
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	6 459	5 459
Товарно-материальные запасы	10	10 956	9 432
Прочие оборотные активы		44	42
Итого оборотные активы		17 862	16 005
ИТОГО АКТИВЫ		57 632	33 260
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	14 575	14 575
Непокрытый убыток и прочие резервы		(11 497)	(3 770)
ИТОГО КАПИТАЛ		3 078	10 805
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	12	134	215
Долгосрочные заемные средства	13	37 408	12 615
Прочие долгосрочные обязательства	14	756	528
Итого долгосрочные обязательства		38 298	13 358
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	8 518	1 030
Кредиторская задолженность и начисления	16	6 576	6 766
Текущие обязательства по налогу на прибыль		161	337
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	1 001	964
Итого краткосрочные обязательства		16 256	9 097
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		54 554	22 455
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		57 632	33 260

Генеральный директор

Главный бухгалтер



(Handwritten signature in blue ink)

А.А. Стручков

О.Л. Сологуб

15 апреля 2020 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	18	20 949	22 001
Государственные субсидии	19	14 141	18 516
Прочие операционные доходы	20	456	386
Операционные расходы (без учета изменения стоимости активов от обесценения)	21	(33 688)	(36 294)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		1 858	4 609
Прибыль от восстановления обесценения основных средств	6	-	2 178
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(512)	(243)
Прибыль от операционной деятельности		1 346	6 544
Финансовые доходы	22	42	73
Финансовые расходы	22	(3 001)	(775)
Прибыль до налогообложения		(1 613)	5 842
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	12	837	(1 248)
(Убыток) / прибыль за год, причитающий(ая)ся акционерам материнской компании		(776)	4 594
(Убыток) / прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию, причитающий(ая)ся акционерам материнской компании – базовый(ая) и разводненный(ая) (в российских рублях на акцию)	23	(0,0835)	0,4941
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		7 964	7 964
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		1 333	1 333
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	(118)	13
Итого прочий совокупный (убыток) / доход		(118)	13
Итого совокупный (убыток) / доход, причитающийся акционерам материнской компании		(894)	4 607

	Примечание	Акционерный капитал	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
На 1 января 2018 года		14 575	2	(8 379)	6 198
Прибыль за год		-	-	4 594	4 594
<i>Итого прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	13	-	13
Итого прочий совокупный доход		-	13	-	13
Итого совокупный доход		-	13	4 594	4 607
На 31 декабря 2018 года		14 575	15	(3 785)	10 805
На 1 января 2019 года		14 575	15	(3 785)	10 805
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3	-	-	(6 833)	(6 833)
На 1 января 2019 года (пересчитано)		14 575	15	(10 618)	3 972
Убыток за год		-	-	(776)	(776)
<i>Итого прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	(118)	-	(118)
Итого прочий совокупный убыток		-	(118)	-	(118)
Итого совокупный убыток		-	(118)	(776)	(894)
На 31 декабря 2019 года		14 575	(103)	(11 394)	3 078

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(1 613)	5 842
Амортизация основных средств	6, 21	2 222	1 016
Восстановление убытка от обесценения основных средств	6	-	(2 178)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		71	108
Финансовые расходы, нетто	22	2 959	702
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		512	243
Прочие расходы / (доходы)		135	(256)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		4 286	5 477
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 580)	(247)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 557)	(455)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		694	(1 323)
Увеличение задолженности по прочим налогам		37	186
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		45	(132)
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(45)	(115)
Налог на прибыль (уплаченный) / возмещенный		(257)	215
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		1 623	3 606
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(4 042)	(4 027)
Поступления от продажи основных средств		8	3
Поступления от продажи финансовых вложений		-	33
Возврат займов выданных		-	4
Проценты полученные		39	39
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(3 995)	(3 948)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств	13	21 083	22 484
Погашение заемных средств	13	(17 845)	(21 281)
Проценты уплаченные		(709)	(761)
Погашение обязательств по договорам аренды		(866)	-
Платежи по финансовому лизингу		-	(2)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		1 663	440
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(709)	98
Денежные средства на начало года		8	830
Денежные средства на конец года		8	928

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа «Якутскэнерго» и ее деятельность

ПАО «Якутскэнерго» (далее – «Общество») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах стоимости принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа») является производство, транспортировка и сбыт электрической и тепловой энергии в Республике Саха (Якутия).

Государство является конечной контролирующей стороной Группы. Крупнейшими акционерами Общества являются компании, контролируемые государством: АО «РАО ЭС Востока» и ПАО «РусГидро». По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года АО «РАО ЭС Востока» принадлежало 49,37% голосующих акций Общества, ПАО «РусГидро» – 29,80% голосующих акций Общества.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РусГидро», на котором Группа «Якутскэнерго» рассматривается в составе операционного сегмента «Субгруппа «РАО ЭС Востока». Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Якутскэнерго» результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлена в Примечании 18. Дочерние общества ПАО «Якутскэнерго» осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Дочерними обществами ПАО «Якутскэнерго» являются: Акционерное общество «Сахаэнерго», Акционерное общество «Теплоэнергосервис», Акционерное общество «Якутская энергоремонтная компания», Акционерное общество «Энерготранснаб». Доли Общества в уставных капиталах и его доли голосующих акций дочерних компаний не менялись в течение 2019 года, и составляли 100%.

Акции Общества торгуются на Московской Бирже.

Общество зарегистрировано по адресу: 677009, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора Попова, 14.

Отношения с государством и действующее законодательство.

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо этого, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 5).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Общества, объема и источников ее финансирования, а также контроля над ее реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Политика Правительства РФ в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает 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.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Непрерывность деятельности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности Группы, которое состоит в том, что она предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке.

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года (Примечание 3), данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ»). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) 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 другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является существующим, 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 существующих 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. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Общество и все дочерние компании Группы применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом 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. Расходы на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Объекты социальной сферы не отражаются в составе основных средств, если в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Затраты по содержанию объектов социальной сферы относятся на расходы по мере их возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибылях или убытках за год.

Амортизация основных средств. Амортизация по объектам основных средств (кроме земельных участков и объектов незавершенного строительства) начисляется линейным методом в течение срока их полезного использования.

Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, соответствующее изменение в учете проводится перспективно как изменение бухгалтерской оценки.

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам основных средств (по типам) представлены ниже:

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	30-50
Сооружения	30-50
Машины и оборудование	5-30
Прочие	3-30

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земельные участки и объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 6). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если произошло положительное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

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

Средние сроки полезного использования (в годах) по объектам активов в форме права пользования представлены ниже:

Активы в форме права пользования	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	3–13
Сооружения	26
Машины и оборудование	26
Прочие	1–5

Арендные обязательства. На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, срок по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опцион на продление. Группа также применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 300 тыс. рублей. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в составе расходов на аренду.

Значительное суждение при определении срока аренды контрактов с возможностью продления. Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.

Группа применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение и права пользования объектами концессии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. 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.

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

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

- к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 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 (Примечание 27).

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки 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, скорректированной на 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.

Классификация финансовых активов. 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 финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Классификация инвестиций в *долевые инструменты*, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка финансовых активов. 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. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. 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. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в отчете о совокупном доходе.

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 ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) 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. Для прочих 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. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда 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.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании.

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).

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 (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая 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.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость этого актива, если дата начала капитализации приходится на 1 января 2009 года или более позднюю дату.

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

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. 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 этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по финансовой деятельности консолидированного Отчета о движении денежных средств.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов при списании на операционные расходы определяется методом средневзвешенной стоимости.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной 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 по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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 одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ 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.

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 вступившего в силу на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие доходы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, минимальная тарифная ставка оплаты труда и прочих.

Чистое обязательство, отраженное в консолидированном Отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о совокупном доходе.

Пенсионные планы с установленными взносами. По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих обязательств по выплата пенсий или аналогичных выплат после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе в составе расходов на вознаграждения работникам.

Прочие обязательства перед сотрудниками. Группа производит выплату единовременной материальной помощи в связи с достижением работниками юбилейного возраста. Размер данных выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, размер должностного оклада и прочих.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

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

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 электроэнергии и мощности на розничном рынке; продажа теплоэнергии и горячей воды; оказание услуг по транспортировке электроэнергии; 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 розничном и оптовом рынках, продажа теплоэнергии и горячей воды и оказание услуг по транспортировке электроэнергии. 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.

В отношении выручки от оказания услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается в момент оказания соответствующей услуги.

В соответствии с договорами на оказание услуг по технологическому присоединению, после оказания услуги у Группы отсутствуют дальнейшие обязательства перед покупателем. В тех случаях, когда для оказания услуг по технологическому присоединению Группа сама заключает договоры на осуществление технологического присоединения к электрическим сетям внешних сетевых организаций, выручка от оказания услуг покупателю и расходы на оплату услуг сетевой организации Группа отражает развернуто.

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования, 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.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии представляют собой компенсацию понесенных расходов, убытков или выпадающих доходов гарантирующих поставщиков – предприятий, входящих в Группу, в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней, учитываются в качестве операционного дохода, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии и признаются по справедливой стоимости. Предоставляемые государством субсидии признаются в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать, или, в случае компенсации уже понесенных ранее затрат, в периоде, когда получение такой компенсации становится высоковероятным. Для целей консолидированного Отчета о движении денежных средств государственные субсидии отражаются в составе поступлений денежных средств от операционной деятельности.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы.

Акционерный капитал. Дополнительные затраты, 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 как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены акционерами. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

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 дисконтирования 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.

Расходы на социальную сферу. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в составе операционных расходов.

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые влияют на отражаемые в 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, помимо связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по дебиторской задолженности.

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных групп покупателей и заказчиков. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включает соответствующую прогнозную информацию в оценку кредитного риска на уровне отдельного контрагента или группы контрагентов.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 60 месяцев до 31 декабря 2019 года и 48 месяцев до 31 декабря 2018 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на +/- 0,5% прогнозный уровень убытков изменяется на +/- 0,7% соответственно.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резерва под обесценение основных средств.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах компаний Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

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 12).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. 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, и остаточной стоимости основных средств.

Займы от ПАО «РусГидро». В марте 2017 года Группа заключила договоры займа с ПАО «РусГидро», по условиям которых плавающая процентная ставка определяется с учетом ожидаемой дивидендной доходности по акциям ПАО «РусГидро». Договоры представляют собой гибридные (комбинированные) финансовые инструменты, содержащие встроенные производные инструменты. При первоначальном признании Группа приняла решение об отнесении данных гибридных финансовых инструментов к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 13).

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

В связи с вступлением в силу с 1 января 2019 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда». Группа применила переходные положения и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Группа применила модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. Обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату перехода, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки заимствования арендатора по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка заимствования арендатора, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, составила 7,82 процента. Группа применила единый подход к учету и оценке для всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Активы в форме права пользования в отношении аренды были признаны в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в Отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения. Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первого применения по договорам аренды, ранее классифицированным как финансовая аренда. Требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда» были применены к данным договорам аренды с 1 января 2019 года.

Группа не признала активы и обязательства по договорам операционной аренды земли, по которым арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными.

Сверка обязательства по аренде на 1 января 2019 года с обязательствами по договорам неаннулируемой операционной аренды на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	17 587
Корректировка обязательств в связи с пересмотром сроков аренды и прочими корректировками	44 453
Скорректированные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	62 040
Приведенная стоимость арендных платежей на 1 января 2019 года	27 691
Прочие корректировки	796
Обязательства по краткосрочной аренде	(5)
Обязательства по активам с низкой стоимостью	(3)
Обязательства по аренде на 1 января 2019 год	28 479

Балансовая стоимость активов в форме права пользования, признанных в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», относится к следующим группам основных средств:

	1 января 2019 года
Производственные здания	4 707
Сооружения	12 011
Машины и оборудование	2 403
Прочее	20
Итого активы в форме права пользования в связи с применением МСФО (IFRS) 16	19 141

Стоимость активов в форме права пользования, признанных в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» скорректирована на сумму обесценения в размере 8 542 млн рублей (Примечании 6). Движение активов в форме права пользования раскрыто в Примечании 6.

Влияние на консолидированный Отчет о финансовом положении на 1 января 2019 года:

	31 декабря 2018 года	Изменение	1 января 2019 года
Активы			
Основные средства	16 444	19 142	35 586
Отложенные налоговые активы	119	1 708	1 827
ИТОГО АКТИВЫ	16 563	20 850	37 413
Капитал и обязательства			
Долгосрочные заемные средства	12 615	25 221	37 836
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	1 030	3 258	4 288
Кредиторская задолженность и начисления	6 766	(796)	5 970
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	(3 770)	(6 833)	(10 603)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	16 641	20 850	37 491

Информация о балансовой стоимости обязательств по аренде приведена в Примечании 13.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 2. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2019 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 29.

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).

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

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. 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 действуют 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 перспективные, 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. 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 долевого 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 долевого 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.

Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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.

Основными связанными сторонами Группы являются предприятия, связанные с государством, в том числе ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» и их дочерние общества и ассоциированные организации.

Предприятия, связанные с государством. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, связанными с государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных доходов по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 37 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 38 млн рублей). Сумма процентных расходов по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 315 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 319 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством (с учетом получения государственных субсидий), за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили около 55 процентов от совокупного показателя выручки и государственных субсидий (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 70 процентов). Тарифы на поставку электрической и тепловой энергии устанавливаются Федеральной антимонопольной службой и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 14 141 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 18 516 млн рублей) (Примечание 19).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 871 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 1 010 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили около 10 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 20 процентов).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Советов директоров и Правлений, а также Генеральные директора Общества и крупнейших дочерних компаний.

Вознаграждение членам Правлений выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров Общества.

Вознаграждение Генеральным директорам и членам Советов директоров выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Советов директоров по результатам работы за год.

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 вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 118 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 152 млн рублей).

Операции с ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами и ассоциированными организациями

Остатки по операциям Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные заемные средства	9 562	9 351
Краткосрочные заемные средства	1 961	1 018

Операции Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прочие операционные расходы	7	3
Финансовые расходы	374	379

Остатки по операциям Группы с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	-
Кредиторская задолженность и начисления	625	379
Долгосрочные обязательства по аренде	5 898	-
Краткосрочные обязательства по аренде	520	-

Операции Группы с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившихся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка, в том числе:	8	-
Прочая выручка	8	-
Операционные расходы, в том числе:	241	784
Прочие расходы	241	784
Процентные расходы по обязательствам по аренде	382	-

Остатки по операциям Группы с дочерними обществами и ассоциированными организациями ПАО «РусГидро» (кроме операций с АО «РАО ЭС Востока» и его дочерними обществами и ассоциированными организациями) представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность и начисления	1 584	1 092
Прочие долгосрочные обязательства	15	-
Долгосрочные обязательства по аренде	20 017	-
Краткосрочные обязательства по аренде	1 763	-

Операции Группы с дочерними обществами и ассоциированными организациями ПАО «РусГидро» (кроме операций с АО «РАО ЭС Востока» и его дочерними обществами и ассоциированными организациями) представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	8	8
Прочие операционные расходы	2 262	1 975
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 554	-

Остатки по операциям Группы с дочерними обществами и ассоциированными организациями АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	822	65
Кредиторская задолженность и начисления	1 466	120

Операции Группы с дочерними обществами и ассоциированными организациями АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившихся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка, в том числе:	193	124
Реализация электрической и тепловой энергии	120	107
Прочая выручка	73	17
Операционные расходы, в том числе:	563	1 025
Покупная электроэнергия	298	591
Покупная мощность	-	405
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	94	24
Прочие расходы	171	5

Примечание 6. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2018 года	6 368	26 539	19 121	4 602	1 657	-	58 287
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	-	27 683	27 683
Активы по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда, на 1 января 2019 года	-	-	-	-	(70)	70	-
Сальдо на 1 января 2019 года (пересчитано)	6 368	26 539	19 121	4 602	1 587	27 753	85 970
Поступления	12	56	121	4 124	188	449	4 950
Передача	132	1 438	1 012	(2 608)	26	-	-
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия и списания	(53)	(42)	(936)	(297)	(16)	(1 549)	(2 893)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	6 459	27 991	19 318	5 821	1 785	26 653	88 027
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(3 673)	(20 930)	(15 276)	(848)	(1 116)	-	(41 843)
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	-	(8 542)	(8 542)
Активы по аренде, ранее классифицированной как финансовая аренда, на 1 января 2019 года	-	-	-	-	70	(70)	-
Сальдо на 1 января 2019 года (пересчитано)	(3 673)	(20 930)	(15 276)	(848)	(1 046)	(8 612)	(50 385)
Амортизация	(143)	(595)	(525)	(1)	(129)	(860)	(2 253)
Передача	(3)	(209)	(91)	303	-	-	-
Переклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия и списания	35	40	926	3	16	65	1 085
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(3 784)	(21 694)	(14 966)	(543)	(1 159)	(9 407)	(51 553)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	2 675	6 297	4 352	5 278	626	17 246	36 474
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	2 695	5 609	3 845	3 754	541	-	16 444

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6 020	25 132	18 278	4 354	1 399	55 183
Поступления	60	46	131	4 458	232	4 927
Передача	308	1 619	1 159	(3 090)	4	-
Переклассификация	1	(97)	41	-	55	-
Выбытия и списания	(21)	(161)	(488)	(1 120)	(33)	(1 823)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	6 368	26 539	19 121	4 602	1 657	58 287
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2017 года	(4 594)	(20 856)	(15 479)	(2 158)	(1 011)	(44 098)
Восстановление убытка от обесценения	1 011	448	444	242	33	2 178
Амортизация	(78)	(423)	(423)	-	(124)	(1 048)
Передача	(28)	(350)	(236)	614	-	-
Переклассификация	-	92	(51)	-	(41)	0
Выбытия и списания	16	159	469	454	27	1 125
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(3 673)	(20 930)	(15 276)	(848)	(1 116)	(41 843)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	2 695	5 609	3 845	3 754	541	16 444
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	1 426	4 276	2 799	2 196	388	11 085

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 260 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 278 млн рублей). Ставка капитализации составила 7,02% процента (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 7,82% процента).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, земельные участки, офисная мебель и прочее оборудование.

В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости и движении за отчетный период активов Группы в форме права пользования:

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Итого
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	3 127	10 768	5 226	20	19 141
Сальдо на 1 января 2019 года	3 127	10 768	5 226	20	19 141
Поступления	46	173	228	2	449
Амортизация	(201)	(286)	(359)	(13)	(859)
Обесценение	-	-	-	-	-
Выбытия и списания	(419)	(360)	(705)	(1)	(1 485)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	2 553	10 295	4 390	8	17 246

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года (Примечание 13).

Обесценение. Для целей оценки обесценения специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются дочерние компании.

В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше балансовой стоимости основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии обесценения. В противном случае экономическое обесценение определяется как разность между возмещаемой и балансовой стоимостью основных средств, входящих в состав генерирующей единицы.

При прогнозировании денежных потоков на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года использовались следующие ключевые допущения:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет	
	(2020–2024 годы)	(2019–2023 годы)
Период прогнозирования*	14–28 лет (2020–2047 годы)	14–28 лет (2019–2046 годы)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и теплоэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,9%	16,8%

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

В целях расчета возмещаемой суммы была определена ценность от использования основных средств и незавершенного строительства на основе оценки будущих потоков денежных средств. В качестве отдельных единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»), были приняты дочерние компании. По итогам сопоставления балансовой стоимости и возмещаемой суммы, сделан вывод об отсутствии необходимости начисления дополнительного обесценения или восстановления ранее начисленного обесценения по объектам основных средств и незавершенного строительства.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности остаточной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня базовых тарифов на электричество и мощность и теплоэнергию, которые применяются на 31 декабря 2019 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Базовые тарифы на электричество, мощность и теплоэнергию	
Возможное изменение	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%	-1%	+1%
Влияние на увеличение (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	1 769	(1 664)	(1 695)	1 694	(3 258)	3 255

Обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года. Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения индикаторов обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился. В результате данного анализа был обнаружен ряд индикаторов обесценения основных средств на отчетную дату.

По ПАО «Якутскэнерго» и АО «Сахаэнерго» тест на обесценение показал увеличение сальдо дисконтированных денежных потоков, позволяющее восстановить ранее признанное обесценение. В результате в течение года, закончившегося на 31 декабря 2019 года, Группа восстановила ранее признанное обесценение в сумме 2 178 млн рублей.

Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные - финансовые активы	322	342
Прочие внеоборотные активы	292	321
Итого прочие внеоборотные активы	614	663

Долгосрочная дебиторская задолженность и займы, выданные в основном состоят из займов, выданных сотрудникам; в составе займов выданных и долгосрочной дебиторской задолженности отсутствует просроченная задолженность, а также обесцененная задолженность.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Долгосрочная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

В состав прочих внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2019 года были признаны нематериальные активы, представляющие собой права пользования объектами концессии, в размере 85 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 19 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма нематериальных активов составила 99 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 6 млн рублей).

Примечание 8. Денежные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах	216	924
Денежные средства в кассе	3	4
Итого денежные средства	219	928

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	Baa3	Moody's	106	190
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	91	726
Прочие	-	-	19	8
Итого денежные средства на банковских счетах			216	924

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 347	4 613
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(1 402)	(1 253)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	2 945	3 360
Прочая дебиторская задолженность	1 925	497
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(276)	(96)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	1 649	401
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	4 594	3 761
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	96	220
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(9)	(6)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	87	214
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	871	1 010
НДС к возмещению	907	474
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	6 459	5 459

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 2).

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	1%	2 739	(38)	5%	1 852	(84)
Просроченная менее 3 месяцев	6%	977	(57)	12%	732	(87)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	34%	998	(335)	27%	983	(258)
Просроченная более 1 года	80%	1 558	(1 248)	61%	1 543	(920)
Итого		6 272	(1 678)		5 110	(1 349)

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на 1 января	1 349	1 505
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	-	(76)
По состоянию на 1 января (пересчитано)	1 349	1 429
Начислено за год	761	726
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(306)	(598)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(126)	(208)
По состоянию на 31 декабря	1 678	1 349

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

Группа не имеет дебиторской задолженности, переданной в залог или в качестве иного обеспечения.

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Топливо	8 387	7 299
Сырье и материалы	2 115	1 647
Запасные части	481	492
Прочие материалы	67	14
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	11 050	9 452
Обесценение товарно-материальных запасов	(94)	(20)
Итого товарно-материальные запасы	10 956	9 432

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 11. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, тысяч штук		
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого
На 31 декабря 2018 года	7 963 563	1 332 635	9 296 198
На 31 декабря 2019 года	7 963 563	1 332 635	9 296 198

Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 1 рубль. Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 1 рубль.

Обыкновенные и привилегированные акции. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Общества (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10 процентов от чистой прибыли Общества по итогам финансового года на основе показателей РСБУ, разделенной на число акций, которые составляют 25 процентов уставного капитала Компании. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

В соответствии с учредительными документами, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Годовым Общим собранием акционеров Общества в 2019 году и в 2018 году было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за отчетный год.

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившихся 31 декабря 2019 года	За год, закончившихся 31 декабря 2018 года
Текущий налог на прибыль	(40)	(145)
Отложенный налог на прибыль	877	(1 103)
Итого доходы / (расходы) по налогу на прибыль	837	(1 248)

В 2019 и 2018 годах для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившихся 31 декабря 2019 года	За год, закончившихся 31 декабря 2018 года
(Убыток) / прибыль до налогообложения по текущей деятельности	(1 613)	5 842
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	322	(1 168)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(395)	(288)
Корректировка суммы налога на прибыль за предыдущие периоды	-	339
Прочие	910	(131)
Итого доходы / (расходы) по налогу на прибыль	837	(1 248)

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20%.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток.

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2018 года	Пересчет в связи с применением IFRS 16	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Движение, отраженное в Капитале	31 декабря 2019 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(215)	-	81	-	(134)
Основные средства	(257)	(3 828)	134	-	(3 951)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(125)	-	101	-	(24)
Прочие долгосрочные обязательства	(100)	(1)	19	-	(82)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	267	3 829	(173)	-	3 923
Отложенные активы по налогу на прибыль	119	1 708	796	29	2 652
Основные средства	1	-	1	-	2
Запасы	-	-	17	-	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	-	122	-	135
Прочие внеоборотные активы	46	-	(8)	-	38
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	-	5 537	160	-	5 697
Прочие долгосрочные обязательства	71	-	19	29	119
Кредиторская задолженность	171	-	22	-	193
Кредиторская задолженность по прочим налогам	69	-	271	-	340
Прочие	15	-	19	-	34
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(267)	(3 829)	173	-	(3 923)
Чистые отложенные (обязательства) / активы по налогу на прибыль	(96)	1 708	877	29	2 518

	31 декабря 2017 года	Пересчет в связи с применением IFRS 9	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Движение, отраженное в Капитале	31 декабря 2018 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(99)	-	(116)	-	(215)
Основные средства	(44)	-	(213)	-	(257)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(9)	2	(118)	-	(125)
Прочие долгосрочные обязательства	(89)	-	(11)	-	(100)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	43	(2)	226	-	267
Отложенные активы по налогу на прибыль	1 125	(16)	(987)	(3)	119
Основные средства	692	-	(691)	-	1
Прочие внеоборотные активы	47	-	(1)	-	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность	137	(18)	(106)	-	13
Прочие долгосрочные обязательства	76	-	(2)	(3)	71
Кредиторская задолженность	170	-	1	-	171
Кредиторская задолженность по прочим налогам	27	-	42	-	69
Прочие	19	-	(4)	-	15
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(43)	2	(226)	-	(267)
Чистые отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль	1 026	(16)	(1 103)	(3)	(96)

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства**Долгосрочные заемные средства**

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «РусГидро»	7,51-7,99%	2021	4 415	4 415
ПАО «Росбанк»	7,40%	2021	1 124	172
Банк «ГПБ» (АО)	7,75-10,20%	2020-2022	1 013	200
ПАО «Сбербанк»	7,50-7,95%	2020	598	2 904
АО «ВБРР»	7,85%	2026	355	-
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			7 505	7 691
ПАО «РусГидро»		2022	5 163	4 936
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			5 163	4 936
Обязательства по аренде			28 487	-
Итого			41 155	12 627
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(1 373)	(12)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(2 374)	-
Итого долгосрочные заемные средства			37 408	12 615

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа имеет займы ПАО «РусГидро», которые направлены на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Данные займы, представляющие собой гибридные финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Займы полученные относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займа составила 5 163 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 4 936 млн рублей).

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данных гибридных финансовых инструментов:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	6,67%	9,05%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	964 млн рублей до 31 декабря 2019 года, 7% в последующих периодах	2 141 млн рублей до 31 декабря 2018 года, 7% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства					
Гибридный финансовый инструмент	5 163	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5% 9%	40 (32)

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Сбербанк»	2 380	-
ПАО «РусГидро»	1 961	1 018
Банк «ГПБ» (АО)	430	-
Итого	4 771	1 018
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	1 373	12
Краткосрочная часть обязательств по аренде	2 374	-
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	8 518	1 030

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Некоторые кредитные соглашения содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года данные условия были соблюдены Группой.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2018 года	12 222	2	12 224
Движение денежных средств	442	(2)	440
Проценты начисленные	738	-	738
Изменение справедливой стоимости	243	-	243
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2018 года	13 645	-	13 645
<i>Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16</i>	-	28 479	28 479
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2019 года	13 645	28 479	42 124
Движение денежных средств	2 527	(866)	1 661
Проценты начисленные	748	1 956	2 704
Изменение справедливой стоимости	519	-	519
Прочие изменения	-	(1 082)	(1 082)
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года	17 439	28 487	45 926

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	602	373
Прочие долгосрочные обязательства	154	155
Итого прочие долгосрочные обязательства	756	528

Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Справедливая стоимость активов плана	(111)	(115)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	713	488
Чистые обязательства	602	373

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2019 года	488	(115)	373
Стоимость услуг текущего периода	26	-	26
Расходы / (доходы) по процентам	45	(10)	35
Стоимость услуг прошлых периодов	59	-	59
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	130	(10)	120
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(38)	-	(38)
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	165	-	165
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	6	15	21
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	133	15	148
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(6)	(6)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(5)	5	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(33)	-	(33)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	713	(111)	602
По состоянию на 1 января 2018 года	516	(113)	403
Стоимость услуг текущего периода	18	-	18
Расходы / (доходы) по процентам	37	(8)	29
Стоимость услуг прошлых периодов	(22)	-	(22)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	33	(8)	25
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	7	-	7
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(45)	-	(45)
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	11	10	21
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	(27)	10	(17)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(7)	(7)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(3)	3	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(31)	-	(31)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	488	(115)	373

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная ставка дисконтирования	6,40%	8,50%
Темпы роста заработной платы	5,60%	5,60%
Темпы инфляции	4,10%	4,10%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Россия-2016*	Россия-2016*

*С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2019 гг. (31 декабря 2018 года: за 2017–2018 гг.)

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(82)	-11%
	-1%	102	14%
Инфляция	1%	106	15%
	-1%	(86)	-12%
Нормы увольнений	3%	(87)	-12%
	-3%	136	19%
Вероятности смертности	10%	(23)	-3%
	-10%	25	4%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 36 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2020 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 13 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, которые не индексируются Группой с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

Кроме инфляционного риска, пенсионные планы Группы также подвержены рискам смертности и дожития.

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой.

Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

НПФ вкладывает средства Группы в диверсифицированный портфель. При инвестировании средств пенсионных накоплений и размещении средств пенсионных резервов НПФ руководствуется действующим законодательством РФ, которым строго регламентирован возможный перечень финансовых инструментов и лимиты на их использование, что также приводит к диверсификации и снижает инвестиционные риски.

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом, Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски дожития).

Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 932	2 496
Прочая кредиторская задолженность	1 089	1 845
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	4 021	4 341
Авансы полученные	1 090	1 119
Задолженность перед персоналом	1 392	1 230
Прочая кредиторская задолженность	73	76
Итого кредиторская задолженность и начисления	6 576	6 766

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Страховые взносы	388	338
НДС	356	389
Налог на имущество	168	150
Прочие налоги	89	87
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	1 001	964

Примечание 18. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	12 818	13 030
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	133	1
Продажа теплоэнергии и горячей воды	5 163	4 985
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	1 514	2 158
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	594	890
Прочая выручка	727	937
Итого выручка	20 949	22 001

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 19 628 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 20 174 млн рублей), в момент времени – 1 321 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 1 827 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2018 года были признаны в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года – преимущественно в течение 2021 года.

Примечание 19. Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа получила государственные субсидии в размере 14 141 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года: 18 516 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – предприятиями Группы, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 9 309 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 12 830 млн рублей).

Примечание 20. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доход по признанным и присужденным санкциям	124	208
Излишки, выявленные при инвентаризации	40	116
Прибыль от выбытия ценных бумаг	-	33
Страховое возмещение	292	29
Итого операционные доходы	456	386

Примечание 21. Операционные расходы (без учета изменения стоимости активов от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	11 802	11 217
Расходы на топливо	10 256	9 458
Амортизация основных средств	2 222	1 016
Прочие материалы	2 143	1 991
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	655	3 759
Покупная электроэнергия и мощность	462	1 213
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	2 466	1 348
Расходы на охрану	258	243
Транспортные расходы	189	138
Услуги СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	155	2
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	100	123
Расходы на страхование	81	76
Расходы на аренду	72	2 858
Прочие услуги сторонних организаций	815	827
Налоги, кроме налога на прибыль	719	641
Расходы на водопользование	256	228
Расходы на социальную сферу	86	214
Убыток от выбытия основных средств, нетто	71	108
Прочие расходы	880	834
Итого операционные расходы	33 688	36 294

Примечание 22. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	39	39
Прочие финансовые доходы	3	34
Финансовые доходы	42	73
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(1 956)	-
Изменение справедливой стоимости займов (Примечание 13)	(518)	(244)
Процентные расходы	(489)	(459)
Расходы, связанные с дисконтированием	-	(43)
Прочие финансовые расходы	(38)	(29)
Финансовые расходы	(3 001)	(775)

Примечание 23. Прибыль на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Компания не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Убыток / прибыль на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	7 964	7 964
Средневзвешенное количество привилегированных акций, тысяч штук	1 333	1 333
Чистый (убыток) / прибыль, причитающийся акционерам Компании, в млн рублей	(776)	4 594
(Убыток) / прибыль на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящийся к акционерам, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	(0,0835)	0,4941

Примечание 24. Условные обязательства

Экономическая среда. хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Судебные разбирательства. Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими 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.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов. Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 13).

Социальные обязательства. Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 22 397 млн рублей в течение 2020-2024 гг. (21 915 млн рублей – в течение 2019-2023 гг.)

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года следующие: 2020 год – 5 760 млн рублей, 2021 год – 4 804 млн рублей, 2022 год – 4 083 млн рублей, 2023 год – 3 802 млн рублей, 2024 год – 3 948 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционной программы, т.к. эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

Примечание 25. Управление финансовыми рисками.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление мероприятий по снижению риска.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена Группа, руководство ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, направленных на снижение рисков, управлению непрерывностью бизнеса и страхованию, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (COSO ERM 2004, ISO 31000 и другим), повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует процессы риск-менеджмента.

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

Хотя погашение финансовых инструментов подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного оценочного резерва под кредитные убытки.

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

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Группа внедрила сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров на основе частоты банкротств контрагентов и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 9.

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности.

Уровень ожидаемых кредитных убытков зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков, как описано в Примечании 2.

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности и, если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

Для оценки вероятности дефолта по финансовым инструментам Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 3 месяца;
- международные/национальные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;

- контрагент неплатежеспособен;
- в отношении контрагента возникла высокая вероятность банкротства.

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. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты 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. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы данных финансовых организаций. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, эквивалентам денежных средств и банковским векселям были незначительными.

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в процентных активах и обязательствах, которые подвержены общим и специфическим изменениям рынка. Руководство устанавливает допустимые лимиты риска, которые отслеживаются на регулярной основе. Тем не менее, использование данного подхода не может предотвратить потери из-за превышения лимитов по причине значительных рыночных колебаний.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Группой, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, поэтому деятельность Группы подвержена незначительному влиянию валютного риска. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в основном не зависят от обменных курсов, так как деятельность Группы планируется и осуществляется таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Привлеченные Группой кредиты с плавающими процентными ставками, приводят к незначительным рискам изменения процентных ставок для Группы.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 13.

В целях снижения риска изменения процентных ставок Группа предпринимает следующие шаги:

- мониторинг рынка кредитов с целью выявления благоприятных условий кредитования;
- диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным и, при необходимости, плавающим процентным ставкам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения у компании трудностей в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление риском ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном, банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и краткосрочными заемными средствами.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	6 765	576	5 594	-	-	-	12 935
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 16)	4 419	8	8	5	13	-	4 453
Обязательства по аренде	2 432	2 429	2 422	2 422	2 358	45 918	57 981
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	13 616	3 013	8 024	2 427	2 371	45 918	75 369

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	1 836	3 874	5 033	5 759	-	-	16 502
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 16)	4 341	8	8	8	5	9	4 379
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	6 177	3 882	5 041	5 767	5	9	20 881

Примечание 26. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации, снижение стоимости капитала и обеспечение возможности ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 3 078 млн рублей (на 31 декабря 2018 года: 10 805 млн рублей).

Примечание 27. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

а) 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.

Активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовая стоимость которых незначительна. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены займами, полученным от ПАО «РусГидро» в 2017 году (Примечание 13). По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость данных займов, которые представляет собой гибридные финансовые инструменты, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3. В течение 2019 года изменений кредитного риска по данным обязательствам не было.

б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой, к которым относятся кредиторская задолженность и заемные средства (за исключением займов от ПАО «РусГидро», отражаемых по справедливой стоимости), оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии).

Балансовая стоимость долгосрочных и краткосрочных обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Примечание 28. События после отчетной даты

Увеличение уставного капитала. В феврале 2020 года внеочередное Общее собрание акционеров приняло решение об увеличении уставного капитала Общества до 20 638 млн.руб. путем увеличения номинальной стоимости обыкновенных и привилегированных акций.

Пандемия коронавируса и ухудшение экономической ситуации. Пандемия коронавируса (COVID-19), вспышка которого произошла в первом квартале 2020 года, предполагает различные меры по предотвращению, сдерживанию и подавлению распространения вируса, включая транспортные ограничения, временное закрытие различных организаций, ограничения на проведения собраний и встреч, карантин и изоляцию. Кроме того, в марте 2020 года мировые цены на нефть и курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам существенно снизились. Все это может оказывать влияние на бизнес-процессы Группы. Правительство РФ разрабатывает различные методы поддержки, в том числе запрет начислять пени и штрафы за неоплату населением коммунальных услуг сроком до 1 января 2021 года и запрет отключать неплательщикам доступ к коммунальным услугам. Указанная мера может привести к массовой просрочке платежей за услуги энерго- и теплоснабжения. Однако, достоверная оценка влияния и последствий всех указанных выше факторов на данный момент затруднительна к прогнозированию.

Компании Группы являются критически важной частью энергетической инфраструктуры Российской Федерации и имеют доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности. В марте 2020 года Правительство РФ включило конечную материнскую компанию Группы (ПАО «РусГидро») в список системообразующих организаций, чье финансовое состояние в условиях пандемии коронавируса и ухудшения экономической ситуации Правительство будет контролировать и, при необходимости, оказывать финансовую помощь и поддержку. Учитывая эти факты, руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно.

Другие существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.

Примечание 29. Учетная политика, применяемая к периодам, которые закончились до 1 января 2019 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда».

Обязательства по финансовой аренде. В 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 заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования либо 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.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением этими активами, общая сумма платежей по договорам аренды, включая выплаты в связи с ожидаемым завершением аренды, отражается в консолидированном Отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению отражаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.