

ПАО «Энел Россия» и его дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года,
и аудиторское заключение независимых аудиторов
Март 2021 года

Содержание

Стр.

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Энел Россия»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Энел Россия» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 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. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «Энел Россия».
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1046604013257.
Екатеринбург, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.

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.

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов

См. примечания 5 и 7 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>На 31 декабря 2020 года стоимость основных средств и прочих внеоборотных активов представляет собой существенную сумму для консолидированной финансовой отчетности Группы.</p> <p>На отчетную дату руководство Группы произвело оценку возмещаемой стоимости и ценности использования активов и единиц, генерирующих денежные средства.</p> <p>В связи с неотъемлемой неопределенностью, присущей процессам прогнозирования и дисконтирования будущих денежных потоков, которые являются основой для оценки возмещаемой стоимости, мы считаем обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов одним из ключевых вопросов аудита.</p>	<p>Мы оценили обоснованность ожидаемых потоков денежных средств путем их сопоставления с последними одобренными бизнес-планами, внешними источниками информации и нашими собственными допущениями в отношении ключевых исходных параметров, таких как прогнозируемые объемы и цены на электроэнергию, инфляция, курсы валют, ставки дисконтирования и терминальные ставки роста.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов в области оценки для оказания нам содействия в тестировании методологии и ключевых допущений, применяемых Группой для определения возмещаемой стоимости.</p> <p>В частности, мы критически оценили:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Прогноз затрат электростанций путем, сравнения с историческими данными и отраслевыми значениями; - Цены на электроэнергию и мощность, путем сравнения с историческими данными, а также экономическими и отраслевыми прогнозами; - Объем реализации электроэнергии и мощности, путем сравнения с историческими данными и отраслевыми прогнозами; - Долгосрочные темпы роста выручки, путем сравнения с историческими данными, отраслевыми прогнозами и прогнозами роста экономики; - Ставки дисконтирования, в частности мы пересчитали средневзвешенную стоимость капитала для Группы, используя сопоставимые рыночные показатели.

	<p>Также мы оценили чувствительность теста на обесценение к изменениям ключевых допущений.</p> <p>Мы оценили обоснованность изменений планов руководства в течение 2020 года в отношении будущего использования индивидуально существенных объектов прочих внеоборотных активов.</p>
<p>Резервы под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности</p>	
<p>См. примечание 23 к консолидированной финансовой отчетности.</p>	
<p>Ключевой вопрос аудита</p>	<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>
<p>На отчетную дату стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности Группы представляет собой существенную сумму для консолидированной финансовой отчетности.</p> <p>Созданный Группой резерв в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности основывается на оценке руководства в отношении ожидаемых кредитных убытков, подготовленной на основе информации о дефолтах прошлых лет и оценке уровня кредитных убытков. Данная оценка подразумевает значительную степень суждения руководства.</p> <p>В связи со значительным уровнем суждения руководства, необходимого при оценке резерва в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, мы определили ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы получили понимание и оценили структуру и внедрение средств внутреннего контроля Группы, относящихся к оценке ожидаемых кредитных убытков.</p> <p>Мы получили понимание ключевых параметров и допущений, используемых руководством в модели расчета ожидаемых кредитных убытков.</p> <p>Мы оценили обоснованность оценок руководства в отношении резерва под обесценение, используя наши собственные ожидания, основанные на доступной информации из внешних источников.</p> <p>Мы оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности надлежащим.</p>



Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 17 марта 2020 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

Прочая информация

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

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов 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:

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

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:


Краснихина Т. Е.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

16 марта 2021 года



ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г.

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	53 077 215	41 095 594
Нематериальные активы	6	628 339	315 010
Финансовые вложения в долевые инструменты		4 880	4 880
Отложенный налоговый актив	12	-	316 936
Прочие внеоборотные активы	7	2 690 341	2 357 773
Всего внеоборотные активы		56 400 775	44 090 193
Оборотные активы			
Запасы	9	2 876 369	4 173 220
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	5 493 353	10 595 114
Оборотные производные активы	23	157 600	43 418
Предоплата по налогу на прибыль		162 894	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	11 646 180	11 144 720
Всего оборотные активы		20 336 396	25 956 472
Итого активы		76 737 171	70 046 665
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	11	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747
Резерв хеджирования денежных потоков		245 230	(1 528 780)
Накопленный убыток		(1 773 982)	(2 344 626)
Всего капитала принадлежащего собственникам ПАО «Энел Россия»		40 661 893	38 317 239
Неконтрольные доли участия		(100 300)	(90 460)
Всего капитала		40 561 593	38 226 779
Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	13	19 881 730	13 648 960
Отложенное налоговое обязательство	12	94 397	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	14	1 290 660	1 332 320
Резервы	18	266 890	189 560
Прочие долгосрочные обязательства	17	297 060	359 370
Всего долгосрочные обязательства		21 830 737	15 530 210
Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	13	5 461 230	1 666 670
Краткосрочные обязательства по производным инструментам	23	92 300	379 768
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	6 387 020	7 052 189
Задолженность по налогу на прибыль		-	31 241
Прочие налоги к уплате	16	417 042	4 964 588
Резервы	18	1 987 249	2 195 220
Всего краткосрочные обязательства		14 344 841	16 289 676
Всего обязательства		36 175 578	31 819 886
Итого капитал и обязательства		76 737 171	70 046 665

Генеральный директор

С.М. Звегинцов

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2021 г.



Примечания на страницах 14-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет прибыли или убытке и прочем о совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	19	44 036 827	65 834 843
Операционные расходы	20	(38 563 661)	(54 325 543)
Обесценение активов электростанции Рефтинская ГРЭС	5	-	(8 605 444)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	8	(487 102)	(441 162)
Прочие операционные доходы		546 321	379 400
Прибыль от операционной деятельности		5 532 385	2 842 094
Финансовые доходы	21	611 100	1 279 720
Финансовые расходы	21	(1 571 318)	(2 994 820)
Прибыль до налогообложения		4 572 167	1 126 994
Расход по налогу на прибыль	12	(947 251)	(231 343)
Прибыль за отчетный год		3 624 916	895 651
Прочий совокупный доход/(расход)			
Изменение справедливой стоимости эффективной части хеджирования денежных потоков	22	2 217 513	(2 423 138)
Влияние налога на прибыль	12, 22	(443 503)	484 628
Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		1 774 010	(1 938 510)
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами	14	(71 876)	(303 197)
Влияние налога на прибыль	12, 14	14 375	60 639
Чистый прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах		(57 501)	(242 558)
Общий совокупный доход/(расход) за год		5 341 425	(1 285 417)
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»		3 634 756	895 161
Неконтрольные доли участия		(9 840)	490
Итого совокупный доход/(расход), приходящийся на:			
Собственников ПАО «Энел Россия»		5 351 265	(1 285 907)
Неконтрольные доли участия		(9 840)	490
Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ПАО «Энел Россия», базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)	11	0,1028	0,0253

Генеральный директор

С.М. Звезинцов

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2021 г.



Примечания на страницах 14-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4 572 167	1 126 994
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	5, 6, 20	2 409 950	3 384 877
Убыток от выбытия основных средств		24 362	219 390
Убыток от обесценения основных средств	5	587 538	8 649 923
Финансовые доходы	21	(611 100)	(1 279 720)
Финансовые расходы	21	1 571 318	2 994 820
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	8	487 102	441 162
Изменение других резервов	18, 20	466 989	386 300
Изменения в обязательствах с установленными выплатами		76 925	(360 727)
Корректировки на другие неденежные операции		(12 682)	12 394
		9 572 569	15 575 413
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		614 085	(4 686 633)
Уменьшение запасов		981 093	119 124
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 980 084)	1 996 796
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам за исключением налога на прибыль		(4 547 546)	3 662 385
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до выплаты дивидендов и оплаты налога на прибыль		3 640 117	16 667 085
Выплаченные дивиденды	11	(3 006 611)	(5 004 098)
Выплаченный налог на прибыль		(1 175 054)	(1 733 397)
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(541 548)	9 929 590
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(14 032 551)	(9 513 357)
Проценты полученные		596 189	342 963
Выплаты по производным финансовым инструментам		1 835 506	(1 605 719)
Поступления от выбытия финансовых вложений в долевые инструменты		-	37 980
Поступления от выбытия основных средств	8	4 000 000	16 700 031
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(7 600 856)	5 961 898
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		11 516 604	11 296 688
Погашение кредитов и займов		(1 666 667)	(20 839 422)
Проценты оплаченные		(1 206 073)	(1 711 017)
Поступления по производным инструментам		-	416 513
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		8 643 864	(10 837 238)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		501 460	5 054 250
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		11 144 720	6 090 470
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	11 646 180	11 144 720

Генеральный директор

Главный бухгалтер

16 марта 2021 г.



С.М. Звегинцов

В.В. Гришачев

Прим.	Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»						Итого капитал	
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	Итого		Неконт-рольные доли участия
	35 371 898	6 818 747	20 080	409 730	1 986 789	44 607 244	(90 950)	44 516 294
	–	–	–	–	895 161	895 161	490	895 651
	Остаток на 1 января 2019 г.							
	Прибыль за отчетный год							
	Прочий совокупный расход							
	Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль							
22	–	–	–	(1 938 510)	–	(1 938 510)	–	(1 938 510)
	Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль							
	–	–	–	–	(242 558)	(242 558)	–	(242 558)
	–	–	–	(1 938 510)	(242 558)	(2 181 068)	–	(2 181 068)
	–	–	–	(1 938 510)	652 603	(1 285 907)	490	(1 285 417)
	Всего прочий совокупный расход							
	–	–	–	–	–	–	–	–
	Продажа финансовых вложений в долевы инструменты							
11	–	–	(20 080)	–	20 080	–	–	–
	Дивиденды распределенные							
	–	–	–	–	(5 004 098)	(5 004 098)	–	(5 004 098)
	35 371 898	6 818 747	–	(1 528 780)	(2 344 626)	38 317 239	(90 460)	38 226 779
	Остаток на 31 декабря 2019 г.							

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. (продолжение)

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»

Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв по хеджированию	(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль	Неконтрольные доли участия	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	35 371 898	6 818 747	-	(1 528 780)	(2 344 626)	(90 460)	38 226 779
Прибыль за отчетный год	-	-	-	-	3 634 756	(9 840)	3 624 916
Прочий совокупный доход							
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль	22	-	-	1 774 010	-	-	1 774 010
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль	-	-	-	-	(57 501)	-	(57 501)
Всего прочий совокупный доход	-	-	-	1 774 010	(57 501)	-	1 716 509
Общий совокупный доход за год	-	-	-	1 774 010	3 577 255	(9 840)	5 341 425
Дивиденды распределенные	11	-	-	-	(3 006 611)	-	(3 006 611)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	35 371 898	6 818 747	-	245 230	(1 773 982)	(100 300)	40 561 593

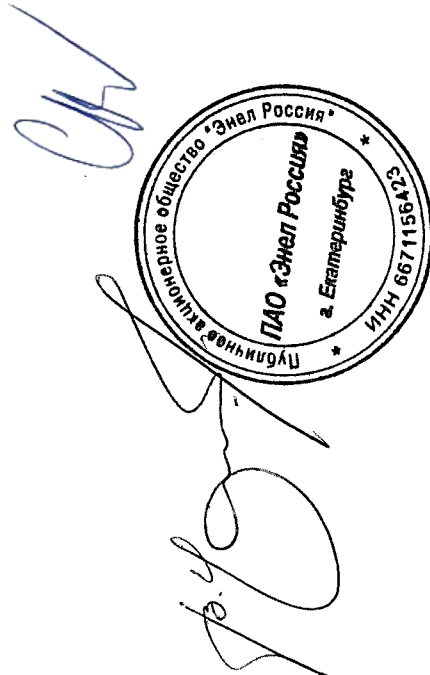
Генеральный директор

С.М. Звезгинцов

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2021 г.



Примечания на страницах 14-55 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

а. Организационная структура и деятельность

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

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

На 31 декабря 2020 г. Enel S.p.A владеет 56,43% акций «Энел Россия», «Пи-Эф-Ар Партнерс Фанд I Лимитед» (PFR Partners Fund I Limited) владеет 2 618 132 410 обыкновенными акциями Компании (7,4% уставного капитала «Энел Россия»); ООО «РФПИ Управление инвестициями-8» владеет 1 959 157 833 обыкновенными акциями Компании (5,54% уставного капитала).

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

Название компании	Страна регистрации	Владение / Голосующие акции	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ООО «Санаторий-профилакторий Энергетик»	Российская Федерация	-	100%
АО «Теплопрогресс»	Российская Федерация	60%	60%
ООО «Рефтинская ГРЭС»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Ставрополье»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Кола»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Азов»	Российская Федерация	100%	100%

В 2020 году ООО «Энел Рус Винд Дженерайшн» было переименовано в ООО «Энел Рус Винд Ставрополье».

С августа 2020 года ПАО «Энел Россия» не является участником ООО «Санаторий-профилакторий «Энергетик».

В июне 2019 года «Энел Россия» получила право на строительство ветрового проекта общей мощностью более 71 МВт в рамках тендера Правительства России, проведенного в 2019 году на строительство объектов ветрогенерации.

б. Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой предприятиями Группы, входит большое количество компаний, в которых государство выступает в качестве контролирующего участника или связанной стороны.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование и нормативные акты Правительства Российской Федерации и Федеральных органов исполнительной власти (Министерство энергетики, Федеральная Антимонопольная Служба (ФАС России)). В целях более эффективного удовлетворения потребностей энергосистемы АО «Системный оператор Единой энергетической системы» (СО) координирует функционирование всех генерирующих объектов. Правительство РФ контролирует деятельность СО.

Тарифы на продажу электроэнергии для населения, тепловой и иной продукции рассчитываются на основании законодательных документов, регулирующих ценообразование на тепловую и электрическую энергию. Тарифы рассчитываются по методу «прямые издержки плюс» или «индексация».

в. Пандемия коронавирусной инфекции

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации были приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ Российской Федерации, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)

в. Пандемия коронавирусной инфекции (продолжение)

В течение марта 2020 года местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов. Пандемия COVID-19 стала значительным вызовом для Группы и заставила работать в совершенно иных условиях по сравнению с предыдущими годами. Она оказала различное влияние на операционную деятельность и на строительство новых объектов.

В части операционной деятельности Компания столкнулась со снижением спроса и рыночных цен (РСВ) на электрическую энергию из-за снижения спроса в условиях продолжающейся низкой экономической активности вследствие пандемии COVID-19, а также из-за значительного увеличения объемов выработки гидроэлектростанций в первой ценовой зоне в середине 2020 года. Это было лишь частично компенсировано повышением внутренней эффективности после изменения периметра активов и, как следствие, ожидаемые результаты оказались несколько ниже плановых.

В целях обеспечения нормальной операционной деятельности, руководством Группы реализован ряд мероприятий, в том числе:

- организована удаленная работа из дома для значительной части сотрудников. При необходимости находиться на рабочем месте по профилю должности или бизнес-потребностям, Группа немедленно приняла строгие меры по индивидуальной защите сотрудников, действующие в том числе и в отношении подрядчиков Группы;
- все графики работы и технического обслуживания пересмотрены и оптимизированы таким образом, чтобы гарантировать непрерывность процессов.

Группой был реализован комплекс мер по борьбе с пандемией коронавируса, которые позволили нивелировать влияние COVID-19 на ежедневную производственную деятельность на газовых электростанциях.

В то же время на строительство наших ветропарков оказал влияние ряд обстоятельств «форс-мажора», вызванных распространением пандемии коронавируса. Положительной новостью является то, что проекты по модернизации оборудования газовых электростанций продвигаются в соответствии с заявленным графиком.

Руководство продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

а. Заявление о соответствии МСФО

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

б. База для определения стоимости

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

в. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

г. Использование суждений, оценок и допущений

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

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

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

Обесценение торговой дебиторской задолженности

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

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

Более подробно изложено в Примечании 8.

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств осуществляется на усмотрение руководства, исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезной службы актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем. Политика Группы предусматривает периодический анализ на предмет необходимости пересмотра сроков полезного использования основных средств. В 2020 году Группа не пересматривала сроки полезного использования своего имущества и производственных средств.

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

Обесценение внеоборотных нефинансовых активов

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

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

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

Пенсионное обеспечение

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

Более подробно о применяемых допущениях изложено в Примечании 14.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Более подробно об используемых допущениях изложено в Примечании 4.

Приобретение активов, которые не являются бизнесом

Группа учитывает сделки по объединению бизнеса методом приобретения в том случае, если приобретенная совокупность видов деятельности и активов соответствует определению бизнеса и контроль передается Группе. При определении того, является ли конкретная совокупность видов деятельности и активов бизнесом, Группа оценивает, включает ли приобретенная совокупность активов и видов деятельности, как минимум, входящие потоки и принципиально значимый процесс и способна ли она создавать результаты (отдачу).

У Группы есть возможность применить опциональный «тест на наличие концентрации», позволяющий провести упрощенный анализ того, что приобретенная совокупность видов деятельности и активов не является бизнесом. Опциональный тест на наличие концентрации пройден, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном едином идентифицируемом активе или группе аналогичных идентифицируемых активов.

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в собственном капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как собственный капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

а. Принципы консолидации

i. Дочерние предприятия

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

ii. Операции, исключаемые при консолидации

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

iii. Операции с неконтрольными долями участия

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

б. Операции в иностранной валюте

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

в. Финансовые инструменты

Первоначальное признание и последующая оценка

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы

i. Первоначальное признание и оценка

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

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

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

ii. Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

iii. Прекращение признания

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость контрактов на поставку товаров, которые отвечают определению производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 9, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж. Контракты на поставку товара, заключенные и удерживаемые для получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с требованиями к ожидаемой поставке, продаже или использованию Группы удерживаются по первоначальной стоимости. В 2020 и 2019 годах Группа не имела таких производных финансовых инструментов.

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

Финансовые обязательства

i. Первоначальное признание и оценка

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

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

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

ii. Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

в. Финансовые инструменты (продолжение)

Кредиты и займы

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

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

iii. Прекращение признания

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

г. Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп акций, составляющих акционерный капитал (собственные выкупленные акции)

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

Дивиденды

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

д. Основные средства

i. Признание и оценка

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

д. Основные средства (продолжение)

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по группам были следующими:

Производство тепловой и электрической энергии	9-61 лет
Распределение электроэнергии	8-33 лет
Тепловые сети	15-41 лет
Прочее	6-63 лет

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

е. Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

е. Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

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

Группа определила следующие сроки полезного использования:

Земля	1-50 лет
Прочие активы	1-6 лет

Обязательства по аренде

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

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

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

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

е. Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

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

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

ж. Нематериальные активы

i. Патенты и лицензии

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

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

ii. Последующие расходы

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

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5-10 лет.

з. Запасы

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

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

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

и. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

к. Заемные средства

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

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

л. Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами

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

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

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

м. Резервы

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

и. Реструктуризация

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается тогда, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано огласке. Будущие операционные затраты в этот резерв не включаются (см. Примечание 17).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

м. Резервы (продолжение)

ii. Обременительные договоры

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

н. Обязательства по охране окружающей среды

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

о. Обесценение

i. Финансовые активы

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

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

о. Обесценение (продолжение)

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, оцененным по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущих расчетных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием метода первоначальной эффективной ставки процента.

Убытки от экономического обесценения по финансовым активам, классифицированных в категорию Долевые финансовые инструменты, рассчитываются с учетом их справедливой стоимости.

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

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

Все убытки от экономического обесценения отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

ii. Нефинансовые активы

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

п. Выручка

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

Группа вовлечена в операции по продаже электроэнергии, мощности и тепловой энергии третьим лицам и связанным сторонам. Реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии всем потребителям осуществляется на контрактной основе. Счета выставляются один раз в месяц, в конце месяца и оплачиваются в течение следующего месяца. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в момент исполнения Группой обязательства по передаче энергии покупателю.

Группа признает электроэнергию, приобретенную на рынке для собственного потребления, на валовой основе.

р. Финансовые доходы и расходы

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

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

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

с. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

с. Налог на прибыль (продолжение)

том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

т. Прибыль на акцию

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

у. Сегментная отчетность

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

ф. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям

Группа не применяла новые стандарты или интерпретации, которые оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, с 1 января 2020 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (см. Примечание 27).

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

а. Финансовые вложения в долевые инструменты

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

б. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

в. Производные финансовые обязательства

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

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

г. Производные инструменты

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

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

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепловой и электрической энергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2020 г.	48 340 117	11 447 052	554 563	14 825 611	17 930 012	93 097 355
Поступления	–	–	–	34 840	15 005 825	15 040 665
Перевод из незавершенного строительства	2 869 608	100 335	–	413 843	(3 383 786)	–
Выбытия	(1 234 584)	–	(752)	(97 271)	–	(1 332 607)
Реклассификация	–	–	–	–	(207 243)	(207 243)
На 31 декабря 2020 г.	49 975 141	11 547 387	553 811	15 177 023	29 344 808	106 598 170
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2020 г.	32 376 110	6 668 975	436 333	12 483 186	37 157	52 001 761
Амортизация за отчетный год	1 370 214	326 677	8 318	533 859	–	2 239 068
Обесценение	–	–	–	–	587 538	587 538
Выбытия	(1 218 371)	–	(752)	(88 289)	–	(1 307 412)
На 31 декабря 2020 г.	32 527 953	6 995 652	443 899	12 928 756	624 695	53 520 955
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	15 964 007	4 778 077	118 230	2 342 425	17 892 855	41 095 594
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	17 447 188	4 551 735	109 912	2 248 267	28 720 113	53 077 215

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

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

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. незавершенное строительство включает авансовые платежи за основные средства в размере 5 933 330 тысяч рублей, включая авансовые платежи за технические услуги по проектам ветрогенерации, в сумме 5 368 267 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 5 279 280 тысяч рублей, включая авансовые платежи за технические услуги по проектам ветрогенерации в сумме 3 692 420 тысяч рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., затраты по займам в сумме 837 328 тысяч рублей были капитализированы в затраты на строительство, связанные с проектами ветрогенерации (31 декабря 2019 г.: 377 338 тысяч рублей были капитализированы в затраты на строительство, связанные с проектами ветрогенерации).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. ни одно из основных средств не было представлено в качестве залога в соответствии с кредитными соглашениями.

В июле 2020 года Группа приняла решение о расторжении контракта на строительство одного из ветропарков с подрядчиком, занимающимся строительством двух ветропарков. Начисленный в 2020 году убыток от обесценения в основном относится к авансам, выданным этому подрядчику. Убыток от обесценения был признан в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

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

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

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

С 1 октября 2019 г. по 30 июня 2020 г. Группа управляла Рефтинской ГРЭС в соответствии с действовавшим соглашением с Кузбассэнерго. Кузбассэнерго являлся принципалом в получении практически всех выгод от владения Рефтинской ГРЭС, в связи с чем Группа посчитала, что представление выручки и расходов на нетто основе является уместным.

Возмещаемая стоимость

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

Группа исходила из следующих ключевых предпосылок при определении возмещаемой стоимости основных средств и прочих внеоборотных активов:

- прогноз движения денежных средств был составлен на период 2021-2025 годов и базировался на основании стратегического плана Компании на 2021-2023 годы, утвержденного Советом директоров в феврале 2021 года, и на основании последних бюджетов/прогнозов Компании на период до 2025 года:
 - Цена на мощность – динамика находится под влиянием множества факторов в соответствии с рыночным регулированием, включая результаты проведенных конкурентных отборов мощности (КОМ) с ежегодной индексацией, выигранных тендеров по программе модернизации и ДПМ ВИЭ, прогнозов по ИПЦ и доходности ОФЗ;
 - Цена на электроэнергию – восстановление цен после падения в 2020 г. под влиянием COVID, и постепенный рост по мере роста цен на газ (2,5-2,7% в год);
 - Цена на топливо – рост согласно прогнозу Министерства экономического развития (3% в год);
 - Постоянные затраты – сдерживание роста в пределах ИПЦ несмотря на появление нового периметра ВИЭ (в среднем 3% в год).
- прогноз движения денежных средств был дисконтирован до приведенной стоимости по номинальной посленалоговой ставке дисконтирования в размере 9,42% (2019 год: 11%) для ЕГДС тепловой генерации и 9,2% для ЕГДС ветрогенерации. В 2019 году Компания не выделяла ЕГДС ветрогенерации.
- коэффициент прироста денежных потоков составил 1,6% в постпрогнозном периоде (2019 год: 1,6%) для ЕГДС тепловой генерации. В отношении ЕГДС ветрогенерации, был применен двухэтапный подход для постпрогнозного периода. Для оставшегося срока действия договоров на поставку мощности (10 лет) темп прироста чистых денежных потоков составил (0,5%). Далее для оставшегося срока полезного использования активов (5 лет) был применен темп прироста 3,8%.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В результате проведенного теста на обесценение в 2020 году не требуется признания дополнительного обесценения.

Прогнозные дисконтированные денежные потоки для ЕГДС тепловой генерации и ветрогенерации чувствительны к изменению ставки дисконтирования. Повышение ставки дисконтирования для ЕГДС ветрогенерации на 50 базисных пунктов приводит к уменьшению величины будущего дисконтированного денежного потока и возможному обесценению. Для ЕГДС тепловой генерации такое снижение будущего дисконтированного денежного потока не приведет к обесценению активов.

Новые проекты по строительству ветропарков все еще подвержены рискам задержки и дополнительных затрат. Руководство полагает, что система мониторинга риска, действующая в Группе, позволяет отслеживать эти риски и надлежащим образом реагировать на них, включая принятие корректирующих мер.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2020 г.	128 047	740 029	868 076
Приобретения	52 715	447 407	500 122
Выбытия	(74 562)	(315 927)	(390 489)
На 31 декабря 2020 г.	106 200	871 509	977 709
Накопленная амортизация			
На 1 января 2020 г.	87 027	466 039	553 066
Амортизационные отчисления	50 555	124 477	175 032
Выбытия	(74 562)	(304 166)	(378 728)
На 31 декабря 2020 г.	63 020	286 350	349 370
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	41 020	273 990	315 010
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	43 180	585 159	628 339
	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2019 г.	137 691	587 158	724 849
Приобретения	46 079	196 031	242 110
Выбытия	(55 723)	(43 160)	(98 883)
На 31 декабря 2019 г.	128 047	740 029	868 076
Накопленная амортизация			
На 1 января 2019 г.	88 181	375 948	464 129
Амортизационные отчисления	54 569	133 251	187 820
Выбытия	(55 723)	(43 160)	(98 883)
На 31 декабря 2019 г.	87 027	466 039	553 066
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	49 510	211 210	260 720
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	41 020	273 990	315 010

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

7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Долгосрочная дебиторская задолженность	82 086	65 276
Прочее	<u>2 608 255</u>	<u>2 292 497</u>
Всего	<u>2 690 341</u>	<u>2 357 773</u>

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

В состав прочих внеоборотных активов входит страховой запас и оборудование по приостановленному проекту в сумме 1 712 751 тысячи рублей (за вычетом накопленного обесценения в сумме 3 753 863 тысяч рублей). Компания рассматривает получение будущих экономических выгод от использования данного оборудования для целей электростанций или продажи.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	3 409 697	4 791 616
Авансовые платежи, выданные поставщикам	138 311	213 683
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 579 576	615 270
Прочая дебиторская задолженность	<u>365 769</u>	<u>4 974 545</u>
Всего (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности: 5 410 254 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2020 г.; 5 067 237 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2019 г.)	<u>5 493 353</u>	<u>10 595 114</u>

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

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
На 1 января	5 067 237	4 669 715
Начисление за год	487 102	441 162
Использование	<u>(144 085)</u>	<u>(43 640)</u>
На 31 декабря	<u>5 410 254</u>	<u>5 067 237</u>

9. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Запас топлива	1 006 187	1 992 733
Сырье и материалы	1 822 879	2 126 575
Запчасти и другие товарно-материальные запасы	<u>47 592</u>	<u>54 201</u>
Всего запасы	<u>2 876 658</u>	<u>4 173 509</u>
За минусом: резерва на устаревание запасов	<u>(289)</u>	<u>(289)</u>
Всего	<u>2 876 369</u>	<u>4 173 220</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. ни один из видов запасов не был предоставлен в качестве обеспечения по кредитным соглашениям.

Авансовые платежи, выплаченные поставщикам топлива, включены в строку «Запас топлива» и составляют 80 057 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 18 267 тысяч рублей).

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Денежные средства в банках	6 704 703	3 478 994
Вклады до востребования	4 941 477	7 665 726
Всего	<u>11 646 180</u>	<u>11 144 720</u>

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. денежные средства и их эквиваленты в основном представлены в рублях.

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

11. КАПИТАЛ

а. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2020 г. и 2019 г. – 35 371 898 тысяч рублей, который состоит из 35 371 898 370 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 рубль. Все объявленные акции выпущены и полностью оплачены.

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

б. Фонд хеджирования денежных потоков

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

в. Дивиденды

В июне 2020 года Собрание акционеров одобрило распределение дивидендов за 2019 год на общую сумму 3 006 611 тысяч рублей или 0,085 рублей на одну обыкновенную акцию. Общая сумма дивидендов была полностью выплачена в течение 2020 года.

г. Прибыль на акцию

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
Средневзвешенное количество выпущенных акций, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Прибыль, предназначенная акционерам ПАО «Энел Россия»	3 634 756	895 161
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)	<u>0,1028</u>	<u>0,0253</u>

12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	965 046	1 516 942
Расход по отложенному налогу на прибыль	(17 795)	(1 285 599)
Всего расход по налогу на прибыль	947 251	231 343

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г., к предприятиям Группы применялась 20% ставка налога на налогооблагаемую прибыль. Эта ставка использовалась для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	
Прибыль до налогообложения	4 572 167	100%	1 126 994	100%
Сумма налога на прибыль по действующей ставке налогообложения	(914 433)	(20%)	(225 399)	(20%)
(Необлагаемые расходы), свернуто	(32 818)	(0,72%)	(5 944)	(0,53%)
	(947 251)	(20,72%)	(231 343)	(20,53%)

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

	1 января 2020 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	281 398	2 781	–	284 179
Резервы	803 475	(112 481)	–	690 994
Производные финансовые инструменты	67 538	375 965	(443 503)	–
Убыток в налоговом учете	390 157	(7 386)	–	382 771
Вознаграждение работникам	241 922	(8 207)	14 375	248 090
Обязательства по аренде	82 910	(1 244)	–	81 666
Прочие	487 026	(142 905)	–	344 121
Отложенные налоговые активы	2 354 426	106 523	(429 128)	2 031 821
Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(1 910 100)	(14 680)	–	(1 924 780)
Производные финансовые инструменты	–	(13 060)	–	(13 060)
Прочие	(127 390)	(60 988)	–	(188 378)
Отложенные налоговые обязательства	(2 037 490)	(88 728)	–	(2 126 218)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	316 936	17 795	(429 128)	(94 397)

12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Срок погашения	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные кредиты и займы			
Банковские кредиты деноминированные в рублях	2021	–	1 666 670
Проектное финансирование в рублях	2033 - 2034	17 881 730	6 982 290
Облигации, деноминированные в рублях	2022	2 000 000	5 000 000
Итого долгосрочные кредиты и займы		19 881 730	13 648 960
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов			
Банковские кредиты деноминированные в рублях		1 666 668	1 666 670
Проектное финансирование в рублях		794 562	–
Облигации, деноминированные в рублях		3 000 000	–
Итого краткосрочные кредиты и займы		5 461 230	1 666 670

По состоянию на 31 декабря 2020 г. у Группы есть возможность привлечения финансирования в рамках кредитных линий в размере 67 млрд рублей, а также в рамках программы по выпуску облигаций в сумме 40 миллиардов рублей.

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

Данная программа направлена на оказание финансовой поддержки сотрудникам, имеющим право на получение пенсии при расторжении трудового договора с Компанией. Корпоративный план предусматривает пенсионную программу, которая обеспечивает выплату аннуитета уходящим на пенсию сотрудникам в день увольнения. После выплаты аннуитета, начисленное обязательство Компании перед сотрудником прекращается. Таким образом, с точки зрения Компании, этот план выплачивается единовременно.

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

В таблицах ниже приведена информация об обязательствах по вознаграждению работников, плановых активах и актуарных оценках, используемых в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2020 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы были следующими:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами	1 221 416	1 260 173
Чистые пенсионные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении	<u>1 221 416</u>	<u>1 260 173</u>

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
Стоимость текущих услуг	76 925	65 646
Расходы по процентам	70 685	108 924
Стоимость услуг прошлых лет в связи с изменением плана	-	(426 373)
Всего расходы отраженные в составе прибыли или убытка	<u>147 610</u>	<u>(251 803)</u>

Изменения текущей стоимости обязательств Группы по выплате вознаграждения работникам:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на начало года	1 260 173	1 412 313
Стоимость текущих услуг	76 925	65 646
Стоимость услуг прошлых лет в связи с изменением плана	-	(426 373)
Расходы по процентам	70 685	108 924
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода в т.ч.:	71 876	303 197
<i>Прибыль от изменения демографических допущений</i>	<i>(5 682)</i>	<i>(1 325)</i>
<i>Убытки от изменения финансовых допущений</i>	<i>4 203</i>	<i>294 607</i>
<i>Убытки от корректировок на основе опыта</i>	<i>73 355</i>	<i>9 915</i>
Вознаграждение выплаченное	(258 243)	(203 534)
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец периода	<u>1 221 416</u>	<u>1 260 173</u>

Основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Номинальная ставка дисконтирования	6,30%	6,45%
Будущее увеличение заработной платы	3,38%	3,94%

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

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

Статус фондирования обязательств по плану представлен ниже:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Приведенная стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	1 221 416	1 260 173
Дефицит плана	1 221 416	1 260 173

Расчетные выплаты пособий по схемам в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2021 г., составляет 262 702 тысяч рублей.

На конец отчетного периода средний срок погашения обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами составил 10,36 лет (2019 год: 9,58 лет).

В обязательство по вознаграждению работникам в консолидированном отчете о финансовом положении включены суммы, начисленные по долгосрочному плану стимулирования работников в размере 69 244 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2020 г. (2019 год: 72 147 тысяч рублей).

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Допущения	Ставка дисконтирования		Инфляция		Изменение заработной платы	
	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(94 112)	140 268	6 158	(5 257)	122 679	(104 473)
Допущения	Движение персонала		Продолжительность жизни			
Уровень чувствительности			увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности			1%	1%	1 год	1 год
Влияние на обязательство по установленным выплатам			(35 803)	39 468	10 407	(10 567)

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая кредиторская задолженность	5 497 729	5 593 197
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	630 101	1 284 132
Проценты к оплате	259 190	174 860
Всего	6 387 020	7 052 189

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

16. ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Налог на добавленную стоимость	401 566	4 816 508
Налог на имущество	–	21 410
Прочие налоги	15 476	126 670
Всего	417 042	4 964 588

17. АРЕНДА

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

	Земля	Прочее	Итого	Обязательства по аренде
На 1 января 2020 г.	35 390	351 230	386 620	421 800
Поступления	4 210	38 223	42 433	42 433
Расходы по амортизации	(11 113)	(70 094)	(81 207)	–
Процентный расход	–	–	–	39 161
Платежи	–	–	–	(95 064)
На 31 декабря 2020 г.	28 487	319 359	347 846	408 330

Долгосрочные обязательства по аренде в сумме 297 060 тыс. руб. включены в состав долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, краткосрочные обязательства по аренде и начисленные проценты в сумме 111 270 тыс. руб. включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности по текущим обязательствам (Примечание 15).

18. РЕЗЕРВЫ

	Реструк- туризация	Обремени- тельные договоры	Резерв по судебным делам	Резерв на ликви- дацию основных средств	Резервы связанные с персо- налом	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2020 г.	234 143	1 030 263	265	222 861	409 036	488 212	2 384 780
Резервы созданные в течение года	978	–	14 123	–	608 213	1 000 986	1 624 300
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	8 422	–	–	2 339	–	480	11 241
Резервы восстановленные в течении года	–	(160 918)	(2 432)	–	(76 737)	–	(240 087)
Резервы использованные в течении года	(7 971)	(869 345)	(5 498)	(59 276)	(574 500)	(9 505)	(1 526 095)
Сальдо на 31 декабря 2020 г.	235 572	–	6 458	165 924	366 012	1 480 173	2 254 139
Долгосрочное	14 600	–	–	–	–	252 290	266 890
Краткосрочное	220 972	–	6 458	165 924	366 012	1 227 883	1 987 249
Всего	235 572	–	6 458	165 924	366 012	1 480 173	2 254 139

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

а. Реструктуризация

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

б. Обременительные договоры

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

в. Резерв по судебным делам

Резерв по судебным делам преимущественно относится к индивидуально незначительным спорам.

г. Резерв на ликвидацию основных средств

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

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

18. РЕЗЕРВЫ (продолжение)

д. Прочие

В составе прочих резервов представлен резерв, созданный под расходы по экологии, резерв, связанный с налоговыми рисками и рисками по штрафам за задержку ввода в коммерческую эксплуатацию ветровых электростанций в связи с рядом обстоятельств «форс-мажора», вызванных распространением пандемии коронавируса.

19. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Электроэнергия	26 321 153	43 719 412
Мощность	14 259 950	18 137 800
Тепло	3 023 990	3 473 070
Циркуляция воды	299 848	356 387
Вода для отопительной сети	13 083	14 381
Аренда	11 038	16 911
Прочее	107 765	116 882
Всего выручка по договорам с покупателями	44 036 827	65 834 843

Выручка в 2020 году демонстрирует отрицательную динамику по сравнению с 2019 годом в основном из-за изменения периметра компании после продажи Рефтинской ГРЭС, а также из-за снижения спроса на российском рынке электроэнергии.

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Затраты на топливо		24 016 630	34 241 557
Приобретенная электроэнергия		2 015 892	3 116 874
Приобретенная электроэнергия для собственного потребления		1 226 712	2 054 926
Вознаграждение работникам		2 523 810	3 448 630
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	5, 6	2 409 950	3 384 877
Водопотребление		1 176 460	1 159 560
Ремонт и техническое обслуживание		981 710	1 483 528
Платежи Администратору торговой системы Центру финансовых расчетов и Оператору системы		716 120	1 015 500
Консультационные юридические и информационные услуги		694 840	985 600
Убыток от обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	5	587 538	44 479
Налоги за исключением налога на прибыль и налогов на фонд заработной платы		389 880	568 340
Сырье и материалы		320 360	607 070
Расходы на охрану и безопасность		178 080	230 000
Страхование		165 790	244 540
Коммунальные услуги		112 770	140 686
Средства массовой информации и коммуникации		83 990	89 140
Транспортные затраты		53 270	84 030
Командировочные расходы		7 230	57 560
Плата за загрязнение окружающей среды		4 350	75 430
Аренда		2 260	26 128
Резервы		466 989	386 300
Прочие		389 030	880 788
Всего		38 563 661	54 325 543

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (продолжение)

Затраты на выплату вознаграждения работникам включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам и связанные налоги	2 007 730	3 288 994
Взносы в Государственный Пенсионный Фонд	439 155	520 363
Затраты на долгосрочное вознаграждение работников (Примечание 14)	76 925	(360 727)
Всего	2 523 810	3 448 630

21. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Доход по процентам	596 320	414 760
Прибыль от производных финансовых инструментов, нетто	3 050	–
Курсовые разницы, нетто	–	864 960
Прочие	11 730	–
Финансовые доходы	611 100	1 279 720
Курсовые разницы, нетто	(820 078)	–
Расходы по процентам	(672 560)	(1 497 829)
Эффект дисконтирования	(77 430)	(129 173)
Банковская комиссия	(1 250)	(365 651)
Убыток от производных финансовых инструментов, нетто	–	(656 320)
Прочие	–	(345 847)
Финансовые расходы	(1 571 318)	(2 994 820)

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

Прочие финансовые расходы в 2019 году в основном относятся к расходам по уступке прав требования по дебиторской задолженности.

22. ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (РАСХОД)

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Хеджирование денежных потоков		
Реклассификация в течение года (за вычетом налога на прибыль)	2 671	555 426
Чистая прибыль/(убыток) за год (за вычетом налога на прибыль)	1 771 339	(2 493 936)
Эффективная часть изменений в справедливой стоимости хеджирования денежных потоков (за вычетом налога на прибыль)	1 774 010	(1 938 510)
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами (за вычетом налога на прибыль)	(57 501)	(242 558)

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

а. Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

а. Обзор основных подходов (продолжение)

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

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

б. Кредитный риск

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

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

і. Торговая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

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

іі. Остатки денежных средств и депозиты

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

ііі. Подверженность кредитному риску

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

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

б. Кредитный риск (продолжение)

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые вложения в долевыми инструментами	4 880	4 880
Торговая дебиторская задолженность	3 409 697	4 791 616
Прочая дебиторская задолженность	365 769	4 974 545
Денежные средства и их эквиваленты	11 646 180	11 144 720
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	82 086	65 276
Всего	15 508 612	20 981 037

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

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Номинальная стоимость	Резерв на обесценение	Номинальная стоимость	Резерв на обесценение
Не просрочено	3 013 682	-	4 773 807	-
Просрочено менее чем на 3 месяца	149 656	55 695	377 999	377 910
Просрочено от 3 до 12 месяцев	963 854	799 881	1 146 886	1 143 714
Просрочено более чем на год	4 169 645	4 031 564	3 071 228	3 056 680
Всего	8 296 837	4 887 140	9 369 920	4 578 304

в. Риск ликвидности

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

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

Осмотрительное управление риском ликвидности включает в себя поддержание достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг, доступность финансирования из достаточного количества выделенных кредитных средств, способность Группы выполнять текущие обязательства. Для реализации основных инвестиционных проектов Группа уже привлекла долгосрочное финансирование сроком до 15 лет. На операционную деятельность привлекается краткосрочное и среднесрочное финансирование сроком до 5 лет.

Данное распределение по срокам в отношении финансовых обязательств позволяет эффективно контролировать, что в необходимый момент Группа сможет погасить свои финансовые обязательства в полном объеме. На 31 декабря 2020 г. у Группы имеется доступ к кредитным ресурсам, которые раскрыты в Примечании 13.

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

i. Непроизводные финансовые обязательства

	Балансовая стоимость	Договорные денежные потоки	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
По состоянию на 31 декабря 2020 г.					
Банковские и прочие кредиты	20 342 960	20 734 963	2 461 230	5 723 856	12 549 877
Биржевые облигации	5 000 000	5 000 000	3 000 000	2 000 000	-
Долгосрочные обязательства по аренде	297 060	379 156	-	292 922	86 234
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 387 020	6 387 020	6 387 020	-	-
Всего	32 027 040	32 501 139	11 848 250	8 016 778	12 636 111

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

в. Риск ликвидности (продолжение)

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Договорные денежные потоки</u>	<u>Менее 1 года</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
По состоянию на 31 декабря 2019 г.					
Банковские и прочие кредиты	10 315 630	10 470 258	1 666 670	3 544 572	5 259 016
Биржевые облигации	5 000 000	5 000 000	–	5 000 000	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 052 189	7 052 189	7 052 189	–	–
Всего	<u>22 367 819</u>	<u>22 522 447</u>	<u>8 718 859</u>	<u>8 544 572</u>	<u>5 259 016</u>

ii. Производные финансовые инструменты

<u>Справедливая стоимость</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Форварды	157 600	1 340
Опционы	–	42 078
Производные финансовые активы	<u>157 600</u>	<u>43 418</u>
Форварды	92 300	379 768
Производные финансовые обязательства	<u>92 300</u>	<u>379 768</u>

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

Данные хеджи оценены как эффективные и чистое изменение в размере 1 774 010 тысяч рублей, включая форвардный элемент 53 730 тысяч рублей, в т.ч. влияние отложенного налога в размере 443 503 тысяч рублей, включено в прочий совокупный доход за 2020 год (2019 год: чистое изменение в размере 1 938 510 тысяч рублей, включая форвардный элемент 49 820 тысяч рублей, в т.ч. 484 628 тысяч рублей влияние отложенного налога, соответственно). Отсутствовала необходимость признания какого-либо существенного элемента неэффективности в консолидированной финансовой отчетности.

г. Рыночный риск

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

Валютный риск

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

Подверженность валютному риску Группы представлена ниже на основании номинальной стоимости:

	<u>31 декабря 2020 г.</u>		<u>31 декабря 2019 г.</u>	
	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>	<u>Доллары США</u>	<u>Евро</u>
Денежные средства	8 260	13 003	413	3033
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(18 246)	(3 085 948)	(68)	(2 334 596)
Общий риск	<u>(9 986)</u>	<u>(3 072 945)</u>	<u>345</u>	<u>(2 331 563)</u>
Форвардные валютные контракты	–	110 753	–	–
Чистый риск	<u>(9 986)</u>	<u>(2 962 192)</u>	<u>345</u>	<u>(2 331 563)</u>

Группа также хеджирует изменение будущих денежных потоков, которое обусловлено риском, связанным с высоковероятными капитальными вложениями в иностранной валюте (описано в разделе Риск ликвидности).

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

г. Рыночный риск (продолжение)

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

Рубли	Средняя ставка		Курс по сделкам спот на отчетную дату	
	За 2020 г.	За 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	Доллары США	72,3230	64,6184	73,8757
Евро	82,8358	72,3187	90,6824	69,3406

Анализ чувствительности

Ослабление российского рубля относительно доллара США и евро на 31 декабря 2020 г. (2019 год: усиление российского рубля относительно доллара США и евро) уменьшило бы доход Группы на сумму, указанную ниже. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты которые Группа считала возможными в конце отчетного периода. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Анализ проводится на той же основе для 2019 года, хотя реально возможные отклонения обменного курса были разные, как указано ниже.

Эффект в тыс. российских рублей на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Уменьшение прибыли
На 31 декабря 2020 г.	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	(296 219)
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	(999)
На 31 декабря 2019 г.	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	(233 156)
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	(35)

Процентный риск

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

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	4 941 477	7 665 726
Финансовые обязательства	(6 666 668)	(8 333 340)
	(1 725 191)	(667 614)
Инструменты с переменной ставкой		
Финансовые обязательства	(18 676 292)	(6 982 290)
	(18 676 292)	(6 982 290)

Анализ оценок чувствительности денежных потоков для процентных инструментов

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

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2020 г. приблизительно равна их балансовой стоимости.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости

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

	2020 г.	2019 г.
Производные финансовые инструменты	4,38%-14,73%	5,27%-8,83%
Кредиты и займы	6,64%-7,77%	7,15%-9,65%

Иерархия справедливой стоимости

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

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.				
Финансовые вложения в долевые инструменты	–	–	4 880	4 880
	–	–	4 880	4 880
Форварды	–	157 600	–	157 600
	–	157 600	–	157 600
Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.				
Форварды	–	92 300	–	92 300
	–	92 300	–	92 300
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Финансовые вложения в долевые инструменты	–	–	4 880	4 880
	–	–	4 880	4 880
Форварды	–	1 340	–	1 340
Опционы	–	42 078	–	42 078
	–	43 418	–	43 418
Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Форварды	–	379 768	–	379 768
	–	379 768	–	379 768

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Таблица ниже представляет анализ финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых определяется исключительно для целей раскрытия информации. Справедливая стоимость данных инструментов равна балансовой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	5 493 353	5 493 353
Займы выданные	–	–	41 480	41 480
	–	–	5 534 833	5 534 833
Обязательства не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	6 127 820	6 127 820
Займы и кредиты	–	20 477 070	–	20 477 070
Биржевые облигации	–	5 125 090	–	5 125 090
	–	25 602 160	6 127 820	31 729 980
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	10 595 114	10 595 114
Займы выданные	–	–	57 900	57 900
	–	–	10 653 014	10 653 014
Обязательства не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г.				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	6 940 298	6 940 298
Займы и кредиты	–	10 315 630	–	10 315 630
Биржевые облигации	–	5 111 891	–	5 111 891
	–	15 427 521	6 940 298	22 367 819

е. Управление капиталом

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

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

На 31 декабря 2020 г. компании Группы соответствуют приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

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

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

е. Управление капиталом (продолжение)

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

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

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Общая сумма заемных средств (Примечание 13)	25 342 960	15 315 630
За минусом: денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	<u>(11 646 180)</u>	<u>(11 144 720)</u>
Чистая задолженность	13 696 780	4 170 910
Всего Капитала	<u>40 561 593</u>	<u>38 226 779</u>
Отношение заемного капитала к капиталу	<u>33,77%</u>	<u>10,91%</u>

24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Обязательства по поставкам топлива

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

б. Обязательства инвестиционного характера

Будущие капитальные затраты, в отношении которых были подписаны договоры, составили 22 914 482 тысяч рублей на 31 декабря 2020 г. (на 31 декабря 2019 г.: 23 724 005 тысяч рублей), включая 19 088 643 тысяч рублей (на 31 декабря 2019 г.: 21 881 115 тысяч рублей) в отношении проектов ветрогенерации.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а. Условия ведения деятельности

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

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

б. Страхование

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

в. Судебные разбирательства

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

г. Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

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

В декабре 2019 года Межрегиональная налоговая инспекция Федеральной налоговой службы по крупным налогоплательщикам России № 4 (далее Инспекция) вынесла решение о привлечении Общества к ответственности по результатам выездной налоговой проверки за 2014-2016 годы. Большая часть налоговой оценки объясняется неправильной (по мнению Инспекции) классификацией некоторых основных средств как движимого имущества, что привело к недоплате налога на имущество за 2014-2016 годы. В настоящее время Компания оспаривает решение Инспекции в арбитражном суде Москвы.

д. Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

26. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

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

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

Сделки с Группой Enel

В течение отчетного года закончившегося 31 декабря 2020 г., Группа осуществила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
Продажа электроэнергии	526 989	887 030
Прочий доход	41 380	10 686
Закупки	(988 336)	(1 633 599)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. сальдо расчетов Группы с компаниями Группы Enel.

	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	120 158	152 093
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 402 992)	(2 812 513)

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет авансы, выданные на капитальное строительство компаниям Группы Enel на сумму 113,82 млн рублей.

Сделки с прочими связанными сторонами

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

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
Платежи в негосударственный пенсионный фонд	256 512	200 234

Сделки с ключевым управленческим персоналом

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлена в таблице ниже и включает все типы вознаграждения такие как заработную плату премии доходы в натуральной форме и другие.

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2019 г.</u>
Вознаграждение	199 084	147 350

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2020 г. ключевому управленческому персоналу было предоставлено займов в общей сумме 15,53 миллиона рублей. (В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2019 г. – 7 миллионов рублей).

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства по ключевым руководящим сотрудникам в сумме 69 244 тысяч рублей на конец 2020 года (2019 год: 72 147 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в состав Совета директоров входят 11 человек, в состав Правления – 5 человек.

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

В поправках рассматриваются вопросы, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность в результате реформы базовой процентной ставки, включая влияние изменений на договорные денежные потоки или отношения хеджирования, возникающих при замене базовой процентной ставки альтернативной базовой ставкой. Поправки предусматривают практическое освобождение от некоторых требований МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16, связанных с:

- изменениями в основе определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде;
- учетом хеджирования.

Изменение в основе для определения денежных потоков

Поправки потребуют от предприятия учитывать изменение в основе для определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовому активу или финансовому обязательству, что является необходимым в связи с реформой базовой процентной ставки, путем обновления эффективной процентной ставки финансового актива или финансового обязательства.

Учет хеджирования

Поправки предусматривают исключения из требований к учету хеджирования в следующих областях:

- Разрешить внесение поправки в определение, осуществляемое по усмотрению предприятия, отношений хеджирования для отражения изменений, требуемых реформой.
- При внесении поправки в объект хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков с целью отражения изменений, требуемых реформой, сумма, накопленная в резерве хеджирования денежных потоков, будет считаться основанной на альтернативной базовой процентной ставке, по которой определяются хеджируемые будущие денежные потоки.
- Когда портфель (группа) объектов определяется по усмотрению предприятия как объект хеджирования, и в объект состава группы вносится поправка с тем, чтобы отразить изменения, требуемые в результате реформы, объекты хеджирования распределяются по подгруппам на основе хеджируемых базовых ставок.
- Если предприятие обоснованно ожидает, что альтернативная базовая ставка будет являться отдельно идентифицируемым компонентом в течение 24 месяцев, то ему не запрещается классифицировать по своему усмотрению эту ставку в качестве компонента риска, не предусмотренного договором, если она не является отдельно идентифицируемым компонентом на дату классификации.

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

Раскрытие

Поправки потребуют от Группы раскрытия дополнительной информации о подверженности предприятия рискам, возникающим в результате реформы базовых процентных ставок и соответствующей деятельности по управлению рисками.

Переход

Группа планирует применение поправок с 1 января 2021 года. Применение не повлияет на суммы, отраженные в отчетности за 2020 год или предыдущие периоды.

Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.)
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2021 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2021 года Группа предъявила требование по банковским гарантиям в отношении подрядчика ООО «Кантрева». На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности выплаты по банковским гарантиям получены в полном объеме.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

16 марта 2021 г.



С.М. Звегинцов

В.В. Гришачев