



ГРУППА «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА,
И ПО СОСТОЯНИЮ НА ЭТУ ДАТУ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру АО «ДГК»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «ДГК» (Организация) (ОГРН 1051401746769, дом 49, улица Фрунзе, город Хабаровск, Хабаровский край, 680000) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



А.Б. Балякин

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

15 апреля 2020 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный Отчет о финансовом положении	6
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный Отчет об изменении капитала	8
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1. Группа и ее деятельность.....	10
Примечание 2. Основа представления	11
Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики	17
Примечание 4. Операции со связанными сторонами.....	26
Примечание 5. Основные средства	29
Примечание 6. Прочие внеоборотные активы	32
Примечание 7. Денежные средства.....	32
Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные	33
Примечание 9. Товарно-материальные запасы	33
Примечание 10. Акционерный капитал	34
Примечание 11. Налог на прибыль.....	34
Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	35
Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства.....	37
Примечание 14. Обязательства по пенсионному обеспечению.....	37
Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления	40
Примечание 16. Кредиторская задолженность по налогам	40
Примечание 17. Выручка.....	40
Примечание 18. Государственные субсидии	41
Примечание 19. Операционные расходы.....	41
Примечание 20. Финансовые доходы / (расходы)	41
Примечание 21. Убыток на акцию.....	42
Примечание 22. Условные обязательства	42
Примечание 23. Управление финансовыми рисками.....	43
Примечание 24. Управление капиталом	46
Примечание 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	47
Примечание 26. События после отчетной даты	48

Примечание 31 декабря 2019 года 31 декабря 2018 года

		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	32 532	27 318
Прочие внеоборотные активы	6	675	626
Итого внеоборотные активы		33 207	27 944
Оборотные активы			
Денежные средства	7	698	1 275
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	10 497	9 380
Товарно-материальные запасы	9	9 779	9 023
Прочие оборотные активы		101	121
Итого оборотные активы		21 075	19 799
ИТОГО АКТИВЫ		54 282	47 743
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	1	31 041
Непокрытый убыток и прочие резервы		(41 197)	(57 857)
ИТОГО КАПИТАЛ		(41 196)	(26 816)
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	11	671	426
Долгосрочные заемные средства	12	73 423	44 425
Прочие долгосрочные обязательства	13	3 013	2 323
Итого долгосрочные обязательства		77 107	47 174
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	7 779	14 899
Кредиторская задолженность и начисления	15	8 737	10 487
Кредиторская задолженность по налогам	16	1 855	1 999
Итого краткосрочные обязательства		18 371	27 385
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		95 478	74 559
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		54 282	47 743

Генеральный директор

М.И. Шукайлов

Главный бухгалтер

Л.Ч. Маркина



15 апреля 2020 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	17	75 336	74 494
Государственные субсидии	18	540	594
Операционные расходы	19	(83 378)	(80 182)
Убыток от обесценения основных средств	5	(1 309)	(1 755)
Убыток от обесценения финансовых активов		(1 019)	(867)
Убыток от операционной деятельности		(9 830)	(7 716)
Финансовые доходы	20	507	528
Финансовые расходы	20	(4 491)	(4 757)
Убыток до налогообложения		(13 814)	(11 945)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	11	(346)	256
Убыток за период, причитающийся акционеру		(14 160)	(11 689)
Прочий совокупный (убыток)/доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	14	(220)	163
Итого статьи прочего совокупного (убытка)/дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(220)	163
Итого совокупный убыток за период		(14 380)	(11 526)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционеру АО «ДГК», – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	21	(0,0046)	(0,0038)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (миллионов штук)	21	3 104 139	3 104 139

	Акционерный капитал	Переоценка пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2018 года	31 041	2 135	(48 466)	(15 290)
Убыток за период	-	-	(11 689)	(11 689)
<i>Прочий совокупный доход:</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	163	-	163
Итого прочий совокупный доход	-	163	-	163
Итого совокупный доход/(убыток)	-	163	(11 689)	(11 526)
На 31 декабря 2018 года	31 041	2 298	(60 155)	(26 816)
На 1 января 2019 года	31 041	2 298	(60 155)	(26 816)
Убыток за период	-	-	(14 160)	(14 160)
<i>Прочий совокупный убыток</i>				
Переоценка пенсионных обязательств	-	(220)	-	(220)
Итого прочий совокупный убыток	-	(220)	-	(220)
Уменьшение уставного капитала	(31 040)	-	31 040	-
Итого совокупный (убыток)/доход	(31 040)	(220)	16 880	(14 380)
На 31 декабря 2019 года	1	2 078	(43 275)	(41 196)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(13 814)	(11 945)
Амортизация основных средств	19	2 568	3 572
Убыток от обесценения основных средств	5	1 309	1 755
Убыток от выбытия основных средств	19	152	205
Финансовые расходы, нетто	20	3 984	4 229
Убыток от обесценения финансовых активов		1 019	867
Прочие расходы		59	29
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменений прочих активов и обязательств		(4 723)	(1 288)
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 996)	(156)
Увеличение товарно-материальных запасов (Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений		(700)	(2 623)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		(1 256)	4 418
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		108	(335)
(Увеличение)/уменьшение прочих внеоборотных активов		(49)	112
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(115)	(157)
Налог на прибыль уплаченный		(45)	-
Итого использование денежных средств на операционную деятельность		(8 776)	(29)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(4 551)	(3 654)
Поступления от продажи основных средств		15	36
Проценты полученные		99	119
Возврат займов выданных		53	5
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(4 384)	(3 494)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		48 022	20 705
Погашение заемных средств		(33 228)	(15 327)
Проценты уплаченные		(2 211)	(1 555)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		12 583	3 823
(Уменьшение)/увеличение денежных средств		(577)	300
Денежные средства на начало периода	7	1 275	975
Денежные средства на конец периода	7	698	1 275

Примечание 1. Группа и ее деятельность

Акционерное общество «Дальневосточная генерирующая компания» (далее – АО «ДГК» или «Компания») создано 19 декабря 2005 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе генерирующих и теплосетевых активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго» и ЗАО «ЛУТЭК».

Компания зарегистрирована по адресу: 680000, Российская Федерация, г. Хабаровск, ул. Фрунзе, д. 49.

Основными видами деятельности АО «ДГК» и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») являются:

- производство и реализация электрической и тепловой энергии;
- добыча угля, используемого для производства электрической и тепловой энергии.

Территория деятельности Группы включает в себя Приморский край, Хабаровский край, Амурскую область, Еврейскую автономную область и Южно-Якутский энергорайон.

Конечной контролирующей стороной Группы является государство. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года единственным акционером Компании являлось ПАО «Дальневосточная энергетическая компания» (далее – ПАО «ДЭК» или Материнская компания). В свою очередь, ПАО «ДЭК» контролируется АО «РАО ЭС Востока», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро» (конечная материнская компания).

Дочерними обществами Компании с долей владения 100 процентов являются: АО «Лучегорский угольный разрез» и ООО «Приморская ГРЭС» (учреждено в 2019 году).

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику.

Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Оценка риска ликвидности Группы приведена в Примечании 23.

Непрерывность деятельности. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года чистый убыток Группы составил 14 160 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 11 689 млн рублей). Также за год, закончившийся 31 декабря 2019 года Группа получила отрицательный денежный поток от операционной деятельности в размере 8 776 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 29 млн рублей). Отрицательные чистые активы Группы составили по состоянию на 31 декабря 2019 года 41 196 млн рублей (на 31 декабря 2018 года – 26 816 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Дальнего Востока и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 12, 26). Подробно про управление риском ликвидности см. Примечание 23. В 2020 году запланированы меры по изменению процедур определения тарифов по регулируемой деятельности Группы (перерегулирование), что приведет к увеличению тарифов для Группы, и, как следствие, к улучшению ее финансового положения.

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

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы. Российская Федерация является конечной контролирующей стороной Группы. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством и связанных с ним. Кроме того, государство контролирует деятельность ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную Антимонопольную службу (далее – ФАС) и розничной реализации электрической и тепловой энергии через региональные энергетические комиссии (далее – РЭК). Деятельность всех генерирующих мощностей координируется АО «Системный оператор Единой энергетической системы» в целях более эффективного функционирования рынка.

Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий. Тарифы на электрическую и тепловую энергию Группы исторически определяются по методу «затраты-плюс», т.е. себестоимость предоставления услуг плюс норма прибыли, при этом себестоимость определяется в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому и налоговому учету, составленными в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – «РСБУ») и отличающимися от Международных стандартов финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Тарифы на услуги передачи электроэнергии для Группы определяются по методу «затраты-плюс» или с применением метода доходности инвестированного капитала (RAB), который предполагает установление долгосрочных тарифов, направленных на стимулирование инвестиций в отрасль. На практике на определение тарифов оказывают значительное влияние факторы социального и политического характера, что, как правило, влечет за собой существенные задержки в принятии решений об увеличении тарифов или же их недостаточное увеличение.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах оказывает существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. В течение 2019 года в правилах российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены существенные изменения. Распоряжением Правительства Российской Федерации №3259-р от 31 декабря 2019 года на 2020 год установлены: базовый уровень цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность) для субъектов Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа; и размер надбавки к цене на мощность, поставляемую в ценовых зонах оптового рынка субъектами оптового рынка – производителями электрической энергии (мощности), устанавливаемой в целях достижения в субъектах Российской Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность).

Примечание 2. Основа представления

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Ниже изложены основные положения учетной политики Группы, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности. С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными. Кроме указанных изменений и изменений в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года (Примечание 2), данные положения применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с РСБУ. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании учетных данных по РСБУ, которые были скорректированы и переклассифицированы для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Центральным банком Российской Федерации на 31 декабря 2019 года, составлял 61,91 : 1,00 (на 31 декабря 2018 года, составлял 69,47 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2019 года составлял 69,34 : 1,00 (на 31 декабря 2018 года: 79,46 : 1,00).

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности:

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

Группа применила модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения. Обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату перехода, дисконтированных с использованием средневзвешенной ставки заимствования арендатора по состоянию на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка заимствования арендатора, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, составила 7,95 процента. Группа применила единый подход к учету и оценке для всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Активы в форме права пользования в отношении аренды были признаны в сумме, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая признана в Отчете о финансовом положении непосредственно до даты первоначального применения.

Группа не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первого применения по договорам аренды, ранее классифицированным как финансовая аренда. Требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда» были применены к данным договорам аренды с 1 января 2019 года. Группа не признала активы и обязательства по договорам операционной аренды земли, по которым арендный платеж является переменным, зависящим от кадастровой стоимости земли.

Сверка обязательства по аренде на 1 января 2019 года с обязательством по операционной аренде на 31 декабря 2018 года представлена в таблице ниже:

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	7 225
Корректировка обязательств по операционной аренде в связи с:	
исключением договоров аренды земли	(6 602)
исключением обязательств по краткосрочной аренде	(1)
исключением обязательств по активам с низкой стоимостью	(2)
учетом начисленных, но непогашенных арендных платежей на 31 декабря 2018 года	599
пересмотром оценки сроков аренды и прочим корректировкам	14 487
Скорректированные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	15 706
Приведенная стоимость арендных платежей на 1 января 2019 года	6 191
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	6 191

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

	1 января 2019 года
Здания и сооружения	48
Машины и оборудование	5 544
Итого активы в форме права пользования в связи с применением МСФО (IFRS) 16	5 592

Активы в форма права пользования на 1 января 2019 года признаны в сумме приведенной стоимости арендных платежей за вычетом задолженности по начисленным но непогашенным на 31 декабря 2018 года арендным платежам в сумме 599 млн. рублей.

Движение активов в форме права пользования раскрыто в Примечании 5.

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

	31 декабря 2018 года	Изменение	1 января 2019 года
Активы			
Основные средства	27 318	5 592	32 910
Итого влияние на активы	27 318	5 592	32 910
Обязательства			
Долгосрочные заемные средства	44 425	5 138	49 563
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14 899	1 053	15 952
Кредиторская задолженность и начисления	10 487	(599)	9 888
Итого влияние на обязательства	69 811	5 592	75 403

Информация о балансовой стоимости обязательств по аренде приведена в Примечании 12.

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют

несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО.

Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики:

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

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств. Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 5.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической обстановки, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает наличие будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах компаний Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее (Примечание 11).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и остаточную стоимость основных средств.

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 48 месяцев до 31 декабря 2019 года и 36 месяцев до 1 января 2019 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на +/- 0,5% прогнозный уровень убытков изменяется на +/- 0,7% соответственно.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 9.

Заем от материнской компании. В марте 2017 года Группа заключила договор займа с ПАО «РусГидро» (Примечание 12), по условиям которого плавающая процентная ставка определяется с учетом ожидаемой дивидендной доходности по акциям ПАО «РусГидро». Договор представляет собой гибридный (комбинированный) финансовый инструмент, содержащий встроенный производный инструмент. При первоначальном признании Группа приняла решение об отнесении данного гибридного финансового инструмента к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 12).

Примечание 3. Краткое описание основных положений учетной политики

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа

(а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Затраты на мелкий ремонт и текущее техобслуживание относятся на расходы отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие по причине замены основных средств, отражаются в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках по мере возникновения.

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

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

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

Типы основных средств	Сроки полезного использования
Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	10-40 лет
Тепловые сети	10-50 лет
Прочее	5-15 лет

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 5). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

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

Аренда. Активы в форме права пользования. Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты Группы отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 28).

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

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

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

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

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

Группа классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

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

Последующая оценка финансовых активов. Группа оценивает все долевыми инструментами по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевыми инструментами в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в отчете о прибылях и убытках.

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

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

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

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

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

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

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

Группа контролирует восстановление временных разниц, возникающих в результате налогообложения дивидендов, полученных от дочерних обществ, а также доходов от их выбытия. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

Заемные средства. Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Справедливая стоимость определяется с учетом 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.

Капитализация затрат по займам. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

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

Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам.

Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Уплата процентов, включенных в стоимость активов, классифицирована как отток денежных средств по операционной деятельности.

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам после выхода на пенсию

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы.

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: продажа электроэнергии на оптовом рынке; продажа мощности на оптовом рынке; продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке; продажа теплоэнергии и горячей воды; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности, продажа теплоэнергии и горячей воды. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

Договоры по всем видам выручки не содержат значительного компонента финансирования, так как сроки выплат, согласованные сторонами договоров, не предоставляют покупателям или Группе значительную выгоду от финансирования. Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

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

Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами полученными в составе кредиторской задолженности и начислений и прочих долгосрочных обязательств.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от продаж, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм предоплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от продаж. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе.

НДС к уплате и возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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

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

Примечание 4. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, являлись компании ПАО «РусГидро» (основная материнская компания), АО «РАО ЭС Востока», ПАО «ДЭК» (Материнская компания) и их дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Материнскую компанию, и предприятия, связанные с государством. Реализация Группой электроэнергии и теплоэнергии связанным сторонам находится под влиянием тарифного регулирования. Прочие операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

Операции с Материнской компанией:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от реализации электроэнергии	46 127	46 581
Прочая выручка	24	22
Покупная электроэнергия и мощность	1 108	1 140
Прочие закупки	408	188

Остатки по операциям Группы с Материнской компанией:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 802	2 219
Кредиторская задолженность	84	86

Операции с дочерними обществами Материнской компании:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от реализации теплоэнергии	40	40
Прочая выручка	6	13
Покупка топлива	630	793
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	1 352	858
Услуги по строительству	458	356
Приобретение материалов	7	23
Транспортные услуги	137	101
Прочие закупки	392	161

Остатки по операциям Группы с дочерними обществами Материнской компании:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность	221	153
Кредиторская задолженность	217	182
Задолженность по займам выданным	20	20

Операции с ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме Материнской компании и ее дочерних компаний):

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от реализации теплоэнергии	-	3
Прочая выручка	1 496	563
Покупная электроэнергия и мощность	92	80
Приобретение материалов	7	11
Услуги по строительству	15	11
Расходы на аренду	-	461
Процентные расходы по обязательствам по аренде	340	-
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	3	2
Прочие закупки	892	88
Получено займов	349	464
Погашено займов	450	-
Проценты, начисленные по займам	358	366

Влияние займа, полученного от ПАО «РусГидро» и оцениваемого по справедливой стоимости, на консолидированный Отчет об изменении капитала показано в Примечании 12. Изменение справедливой стоимости данного займа показано в Примечании 25.

Остатки по операциям Группы с ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами (кроме Материнской компании и ее дочерних компаний):

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность	313	200
Кредиторская задолженность	331	722
Задолженность по займам	43 827	42 100
Обязательство по аренде	4 212	-

Операции с компаниями, контролируруемыми стороной, оказывающей значительное влияние на Материнскую компанию:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка от реализации теплоэнергии	1	2
Покупка топлива	8 589	8 458
Проценты, начисленные по товарным кредитам	43	33

Остатки по операциям с компаниями, контролируруемыми стороной, оказывающей значительное влияние на Материнскую компанию:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность	825	983

Компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу входят в группу компаний, которая оказывает существенное влияние на материнскую компанию и выступают одними из основных поставщиков угля для электростанций Группы.

Предприятия, связанные с государством

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, а также по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, связанными с государством: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 7, 12). Операции осуществляются на рыночных условиях.

В ходе обычной деятельности Группа осуществляет сделки с компаниями, связанными с государством. Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ продажи Группы предприятиям, связанным с государством, составили около 12 процентов от общей выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 10 процентов). Цены на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, составили около 25 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: около 27 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 540 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, сумма полученных субсидий составила 594 млн рублей) (Примечание 18). Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 278 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 244 млн рублей) (Примечание 8).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Компании, включая генерального директора, заместителей генерального директора, директоров филиалов, директоров дочерних обществ.

Вознаграждение членам Совета директоров Компании выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Компании по результатам работы за год и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров Компании.

Вознаграждение генеральному директору Компании и прочему ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплачиваемого ключевому управленческому персоналу Группы, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 150 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 158 млн рублей).

Примечание 5. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Тепловые сети	Незавер- шенное строи- тельство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2018 года	32 881	40 798	13 725	3 232	3 984	94 620
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	48	5 544	-	-	-	5 592
Сальдо на 1 января 2019 года	32 929	46 342	13 725	3 232	3 984	100 212
Поступления	-	191	91	4 279	172	4 733
Изменение в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	295	-	-	-	-	295
Внутреннее перемещение	1 413	1 345	781	(3 599)	60	-
Выбытие и списания	(55)	(1 341)	(275)	(18)	(24)	(1 713)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	34 582	46 537	14 322	3 894	4 192	103 527
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(25 950)	(27 307)	(10 191)	(731)	(3 123)	(67 302)
Амортизация	(477)	(1 259)	(590)	-	(242)	(2 568)
Начисление убытка от обесценения	(169)	(405)	(3)	(491)	(241)	(1 309)
Внутреннее перемещение	(143)	(64)	-	230	(23)	-
Выбытие и списания	34	37	87	2	24	184
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(26 705)	(28 998)	(10 697)	(990)	(3 605)	(70 995)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	6 931	13 491	3 534	2 501	861	27 318
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	7 877	17 539	3 625	2 904	587	32 532
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 1 января 2018 года	31 591	39 039	13 608	4 051	3 831	92 120
Поступления	78	217	19	3 300	162	3 776
Изменение в оценке по обязательству на рекультивацию золоотвалов	(68)	-	-	2	-	(66)
Внутреннее перемещение	1 612	1 567	821	(4 063)	63	-
Выбытия и списания	(332)	(25)	(723)	(58)	(72)	(1 210)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	32 881	40 798	13 725	3 232	3 984	94 620
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)						
Сальдо на 1 января 2018 года	(25 141)	(24 405)	(9 919)	(650)	(2 735)	(62 850)
Амортизация	(646)	(1 828)	(707)	33	(424)	(3 572)
Начисление убытка от обесценения	(344)	(1 037)	(71)	(287)	(16)	(1 755)
Внутреннее перемещение	(100)	(59)	-	173	(14)	-
Выбытия и списания	281	22	506	-	66	875
Сальдо на 31 декабря 2018 года	(25 950)	(27 307)	(10 191)	(731)	(3 123)	(67 302)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017г.	6 450	14 634	3 689	3 401	1 096	29 270
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	6 931	13 491	3 534	2 501	861	27 318

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма таких авансов составила 413 млн рублей (на 31 декабря 2018 года: 82 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 104 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 163 млн рублей). Ставка капитализации составила 7,73 % (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 7,95%).

К прочим основным средствам относятся транспортные средства, измерительное и компьютерное оборудование, офисная мебель и прочее оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года объекты основных средств не предоставлялись в залог в качестве обеспечения полученных кредитов и займов.

Основные средства Группы преимущественно представлены специализированным имуществом: основными активами Группы является уникальное электрогенерирующее, тепловое и силовое оборудование, изготовленное по специальным техническим требованиям для каждой станции, которое редко продается на рынке.

При наличии факторов, свидетельствующих о том, что основные средства учитываются по стоимости, превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость, руководство Группы определяет величину физического, функционального и экономического износов. Физический и функциональный износ определяется на основании данных о возрасте активов, их фактическом состоянии, режиме эксплуатации и прочих факторов. Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования. В качестве отдельных ЕГДС руководством Группы рассматриваются филиалы Компании, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов, а также дочернее общество АО «Лучегорский угольный разрез».

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

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет	
	(2020–2024 годы)	(2019–2023 годы)
Период прогнозирования*	19-35 лет (2020–2054 годы)	13–23 года (2019–2041 годы)
Прогноз тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электроэнергии, мощности и теплоэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,9 %	16,8 %

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

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

Возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства компаний Группы, имеющих положительное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019 года, была соотнесена с их текущей балансовой стоимостью на 31 декабря 2019 года.

По ЕГДС, имеющим отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков на 31 декабря 2019 года, возмещаемая стоимость основных средств и незавершенного строительства равна нулю, кроме неспециализированных активов, которые имеют активный рынок и могут быть реализованы. Соответственно, в течение 12 месяцев 2019 года всё поступление специализированных основных средств было списано как убыток от обесценения.

В течение 2019 года в консолидированном Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 1 309 млн. рублей по следующим ЕГДС: ЕГДС «Амурская генерация»: 335 млн рублей, ЕГДС «Нерюнгринская ГРЭС»: 540 млн руб., АО «Лучегорский угольный разрез»: 434 млн рублей.

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

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем капитальных затрат		Тарифы на электроэнергию, мощность и теплоэнергию	
Возможное изменение	-0,5%	+0,5%	-5%	+5%	-1%	+1%
Увеличение / (уменьшение) возмещаемой стоимости основных средств	2 593	(2 421)	638	(639)	(5 838)	15 539

Обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года. В течение 2018 года в консолидированном Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 1 755 млн. рублей по следующим ЕГДС: ЕГДС «Амурская генерация»: 261 млн рублей, ЕГДС «Нерюнгринская ГРЭС»: 1 244 млн руб., АО «Лучегорский угольный разрез»: 250 млн рублей.

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

	Активы в форме права пользования		
	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Итого
Сальдо на 1 января 2019 года	48	5 544	5 592
Амортизация	(8)	(132)	(140)
Выбытия и списания	(6)	(1 304)	(1 310)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	34	4 108	4 142

Средневзвешенная ставка дисконтирования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года составила 8,40 %.

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, отражены в Примечании 20.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 году составила 227 млн. рублей.

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, на которых находятся теплоэлектростанции и другие активы, на условиях неаннулируемой операционной аренды. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных компаниями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

По состоянию на 31 декабря 2019 года (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 5 793 млн. рублей, которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости. 10-ти процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 579 млн. рублей

Будущие совокупные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды, исходя из ставок по состоянию на 31 декабря 2018 года составляли:

	31 декабря 2018 года
Менее одного года	658
От одного года до пяти лет	584
Свыше пяти лет	5 983
Итого операционная аренда	7 225

Примечание 6. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	157	118
Долгосрочные беспроцентные займы	19	48
Итого финансовые активы	176	166
Прочие внеоборотные активы	499	460
Итого прочие внеоборотные активы	675	626

Справедливая стоимость финансовых активов в составе долгосрочной дебиторской задолженности и долгосрочных беспроцентных займов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Прочие внеоборотные активы включают в основном нематериальные активы и НИОКР.

Примечание 7. Денежные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах	697	1 273
Денежные средства в кассе	-	1
Прочие денежные средства	1	1
Итого денежные средства	698	1 275

В таблице ниже представлен анализ денежных средств на банковских счетах:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг*	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	Moody's	Ваа3-	29	130
ПАО «Росбанк»	Fitch Ratings	BBB	668	1 143
Итого денежные средства на банковских счетах			697	1 273

* Рейтинги банков указаны по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 5 942 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года и 5254 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года)	7 183	6 955
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере 721 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года и 431 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года)	197	373
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	7 380	7 328
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение в размере 8 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года и 5 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года)	1 842	1 491
Задолженность по государственным субсидиям	278	244
НДС к возмещению	932	294
Задолженность бюджета (исключая НДС)	65	23
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	10 497	9 380

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является ни просроченной, ни обесцененной, может быть агрегирована в несколько классов, так как они обладают схожими характеристиками: это материнская компания, население, а также бюджетные организации и промышленные потребители.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 23). Торговая и прочая дебиторская задолженность относятся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на 1 января	5 685	4 829
Начислено за год	1 341	1 419
Восстановление резерва под обесценение	(322)	(519)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(41)	(44)
По состоянию на 31 декабря	6 663	5 685

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

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Топливо	8 360	7 682
Сырье и материалы	1 091	1 110
Запасные части и прочие материалы	338	241
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	9 789	9 033
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(10)	(10)
Итого товарно-материальные запасы	9 779	9 023

Примечание 10. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций (в миллионах штук)	Номинальная стоимость акций, руб.
На 31 декабря 2018 года	3 104 139	0,01
На 31 декабря 2019 года	3 104 139	0,00

На 31 декабря 2019 и 2018 г. акционерный капитал Компании состоял из 3 104 139 млн. выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций.

В декабре 2019 года, в соответствии с решением акционера Компании, произошло уменьшение уставного капитала до 1 млн рублей путем снижения номинальной стоимости акций.

Компания не объявляла дивиденды за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

Примечание 11. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Текущий налог на прибыль	(45)	-
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль	(301)	256
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(346)	256

Ниже приведена сверка теоретической суммы дохода по налогу на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Убыток до налогообложения	(13 814)	(11 945)
Теоретическая сумма дохода по налогу на прибыль (20%)	2 763	2 389
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(92)	(72)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(2 846)	(2 080)
Прочие	(171)	19
Итого (расходы)/доходы по налогу на прибыль	(346)	256

Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения в 2019 году в основном относится к социальным расходам и расходам на благотворительность в сумме 51 млн рублей (в 2018 году – 48 млн рублей), а также к убыткам прошлых лет, выявленным в текущем периоде. Оставшаяся сумма состоит из прочих статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения.

Общая сумма непризнанных налоговых активов увеличилась с 5 982 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года до 8 828 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года в основном в связи с признанием убытка от обесценения основных средств в 2019 году и ростом убытков по налоговому учету, подлежащим переносу на будущее. Отложенные налоговые активы не признавались, поскольку вероятность их возмещения не была оценена как высокая. Непризнанные налоговые активы в основном относятся к налоговым убыткам, подлежащим переносу на будущие периоды, и не имеют срока возмещаемости. Начиная с 1 января 2017 года вступили в силу изменения в российское налоговое законодательство в отношении переноса налоговых убытков на будущие периоды. Изменения касаются налоговых убытков, понесенных и накопленных с 2007 года, которые не были использованы. Применявшееся ранее ограничение в 10 лет отменено, и перенос налоговых убытков на будущие периоды больше не ограничен по сроку, в течение которого он может быть осуществлен. Изменения также устанавливают ограничение по сумме возможного использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, на период с 2017 по 2020 год. Сумма налоговых убытков, которая может быть использована каждый год в течение этого периода, ограничена 50%

годовой налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые активы не признавались в том случае, если вероятность их возмещения не могла быть оценена как высокая.

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20%.

	31 декабря 2019 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход/ капитал	31 декабря 2018 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, включая:	(671)	(300)	55	(426)
Долгосрочные обязательства	(671)	(245)	-	(426)
Обязательства по пенсионным планам	-	(55)	55	-

	31 декабря 2018 года	Отнесено на прибыли и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход/ капитал	31 декабря 2017 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, включая:	(426)	256	(41)	(641)
Долгосрочные обязательства	(426)	215	-	(641)
Обязательства по пенсионным планам	-	41	(41)	-

Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «РусГидро»	-	2022	38 916	37 073
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			38 916	37 073
ПАО «РусГидро»	7,25-7,75%	2023	4 911	5 027
ПАО «Сбербанк»	7,87-7,92%	2021	7 344	7 603
ПАО «Банк ВТБ»	8,05-8,75%	2025	19 765	3 327
ПАО «Росбанк»	7,55%	2020	2 534	2 394
ПАО «Московский Кредитный Банк»	7,5-8,08%	2026	2 733	-
Обязательства по аренде			4 999	-
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизируемой стоимости			42 286	18 351
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	8,24-8,98%		(6 663)	(10 999)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(1 116)	-
Итого долгосрочные заемные средства			73 423	44 425

В марте 2017 года Группа получила целевой долгосрочный заем от конечной материнской компании ПАО «РусГидро» на сумму 35 608 млн рублей, который был направлен на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Группа оценивает данный заем, представляющий собой гибридный финансовый инструмент, по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2). Справедливая стоимость полученного займа на дату первоначального признания составила 26 822 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займа составила 38 916 млн рублей (на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость составила 37 073 млн рублей), изменение справедливой стоимости за отчетный период в размере 1 843 млн рублей отражено в финансовых расходах (за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 года 3 236 млн рублей) (Примечание 20).

Краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Росбанк»	7,06-7,92%	-	3 900
Итого краткосрочные заемные средства		-	3 900
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	7,62-9,15%	6 663	10 999
Краткосрочная часть обязательств по аренде		1 116	-
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		7 779	14 899

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года кредитные соглашения Группы содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, а также в течение отчетного года Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров и договоров займов.

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности.

В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2018 года	59 324	-	59 324
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	6 191	6 191
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2019 года	59 324	6 191	65 515
Движение денежных средств (включая выплату процентов)	12 810	(227)	12 583
Проценты начисленные	2 108	345	2 453
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	118	(1 310)	(1 192)
Изменение справедливой стоимости	1 843	-	1 843
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года	76 203	4 999	81 202
			Заемные средства
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2018 года			50 755
Движение денежных средств (включая выплату процентов)			3 823
Проценты начисленные			1 336
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств			174
Изменение справедливой стоимости			3 236
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2018 года			59 324

Примечание 13. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 14)	1 666	1 325
Резерв по обязательству на рекультивацию золоотвалов	1 343	989
Прочие обязательства	4	9
Итого прочие долгосрочные обязательства	3 013	2 323

Резерв по обязательству на рекультивацию

	2019 год	2018 год
По состоянию на 1 января	989	1 012
Начисление резерва	6	2
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	84	73
Изменение в оценке резерва	284	(98)
По состоянию на 31 декабря	1 363	989
<i>В том числе краткосрочная часть</i>	<i>20</i>	<i>-</i>

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации земель в зоне своей производственной деятельности, в связи с чем в консолидированном Отчете о финансовом положении была увеличена стоимость основных средств и признан резерв по предстоящим расходам на осуществление указанных мероприятий.

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению обязательств по рекультивации земель, на 31 декабря 2019 года составила 6,15% (31 декабря 2018 года 8,53%), она представляет собой скорректированную безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату. Уменьшение ставки дисконтирования и изменение в оценке резерва на 31 декабря 2019 года привело к увеличению остаточной стоимости основных средств на сумму 295 млн рублей (Примечание 5) и признанию прибыли от изменения в оценке в сумме 6 млн рублей (Примечание 19). В течение 2018 года увеличение ставки дисконтирования и изменение в оценке резерва привело к уменьшению остаточной стоимости основных средств на сумму 66 млн рублей (Примечание 5) и признанию прибыли от изменения в оценке в сумме 31 млн рублей (Примечание 19).

Примечание 14. Обязательства по пенсионному обеспечению

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Справедливая стоимость активов плана	(36)	(37)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1 702	1 362
Чистые обязательства	1 666	1 325

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
На 1 января 2019 года	1 362	(37)	1 325
Стоимость текущего стажа	42	-	42
Расходы/(доходы) по процентам	112	(3)	109
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2019 год	154	(3)	151
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	(72)	-	(72)
Актuarные убытки - изменения в финансовых предположениях	377	-	377
Актuarные прибыли/(убытки) - корректировки на основе опыта	(34)	4	(30)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2019 год (до вычета налога на прибыль в сумме 55 млн. рублей)	271	4	275
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(10)	(10)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(10)	10	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(75)	-	(75)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	1 702	(36)	1 666
По состоянию на 31 декабря 2017 года	1 570	(42)	1 528
Стоимость услуг текущего периода	46	-	46
Расходы / (доходы) по процентам	114	(3)	111
Стоимость услуг прошлых периодов	(71)	-	(71)
Итого отнесено на прибыли и убытки за 2018 год	89	(3)	86
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки - изменения в демографических предположениях	22	-	22
Актuarные прибыли - изменения в финансовых предположениях	(141)	-	(141)
Актuarные прибыли/(убытки) - корректировки на основе опыта	(88)	3	(85)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2018 год (до вычета налога на прибыль в сумме 41 млн. рублей)	(207)	3	(204)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(9)	(9)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(14)	14	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(76)	-	(76)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	1 362	(37)	1 325

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

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

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

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1%	(189)	-11%
	-1%	233	14%
Инфляция	1%	217	13%
	-1%	(177)	-10%
Нормы увольнений	3%	(150)	-9%
	-3%	219	13%
Вероятности смертности	10%	(42)	-2%
	-10%	47	3%
Ставка роста зарплат	1%	26	2%
	-1%	(22)	-1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 82 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2020 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 13 лет.

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

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

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы, за исключением пенсий, выплачиваемых через НПФ, по которым у Группы нет обязательств по индексации с ростом инфляции на этапе выплат (все риски после выхода работников на пенсию несет НПФ).

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

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

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

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

Группа полностью передает НПФ обязательства по выплате пожизненных негосударственных пенсий бывшим работникам Группы, финансируя эти обязательства при назначении пенсий. Таким образом,

Группа страхует риски, связанные с выплатой негосударственных пенсий (инвестиционные риски и риски смертности).

Расходы по планам с установленными взносами. Расходы по вознаграждению работников за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включают в себя выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 2 564 млн рублей и в негосударственный пенсионный фонд в размере 30 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 2 511 млн рублей и 30 млн рублей соответственно).

Примечание 15. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5 189	4 955
Задолженность по договорам факторинга	498	2 753
Прочая кредиторская задолженность	431	256
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	6 118	7 964
Задолженность перед персоналом	1 408	1 395
Авансы полученные	1 185	1 090
Резерв по судебным разбирательствам	6	38
Резерв под рекультивацию золоотвалов	20	-
Итого кредиторская задолженность и начисления	8 737	10 487

Кредиторская задолженность относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 3.

Примечание 16. Кредиторская задолженность по налогам

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС	988	1 126
Страховые взносы	506	509
Налог на имущество	231	236
Прочие налоги	130	128
Итого кредиторская задолженность по налогам	1 855	1 999

Примечание 17. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Реализация электроэнергии	49 394	49 711
Реализация теплоэнергии	19 652	19 771
Реализация горячей воды	4 210	3 950
Прочая выручка	2 080	1 062
Итого выручка	75 336	74 494

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 73 256 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 73 432 млн. рублей), в момент времени – 2 080 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 1 062 млн. рублей).

Краткосрочные авансы, полученные по состоянию на 31 декабря 2018 года, были признаны в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов, полученных по состоянию на 31 декабря 2019 года, будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода.

Примечание 18. Государственные субсидии

В соответствии с законами о бюджетах субъектов Российской Федерации Дальневосточного федерального округа на 2019 год, Группе были выделены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям. В течение 2019 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 540 млн рублей (в 2018 году сумма составляла 594 млн рублей).

Примечание 19. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Расходы на топливо	45 446	42 406
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	15 239	14 758
Прочие материалы	4 384	3 212
Услуги сторонних организаций, включая:		
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 292	3 058
Ремонт и техническое обслуживание	2 458	1 972
Расходы на охрану	663	621
Агентские расходы	433	359
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	169	227
Транспортные расходы	163	136
Расходы на аренду	131	608
Прочие услуги сторонних организаций	3 237	3 791
Амортизация основных средств	2 568	3 572
Покупная электроэнергия и мощность	1 392	1 309
Расходы на водопользование	1 375	1 359
Налоги, кроме налога на прибыль	1 212	1 233
Услуги АО «СО ЕЭС», НП «Совет рынка», АО «ЦФР»	692	669
Убыток от выбытия основных средств, нетто	152	205
Расходы на страхование	119	114
Расходы на НИОКР	14	94
Прибыль от изменения в оценке резерва под рекультивацию золоотвалов	(6)	(31)
Прочие расходы	245	510
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	83 378	80 182

Примечание 20. Финансовые доходы / (расходы)

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доходы по санкциям за нарушения условий договоров в связи с нарушением сроков оплаты	408	298
Процентные доходы	99	119
Прочие доходы	-	111
Итого финансовые доходы	507	528

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Процентные расходы	(2 108)	(1 350)
Изменение справедливой стоимости займов (Примечание 12)	(1 843)	(3 236)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(345)	-
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(109)	(111)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	(63)	(51)
Курсовые разницы	(17)	-
Прочие финансовые расходы	(6)	(9)
Итого финансовые расходы	(4 491)	(4 757)

Примечание 21. Убыток на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, млн. штук	3 104 139	3 104 139
Чистый убыток, причитающийся акционеру Компании	(14 160)	(11 689)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционеру, базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	(0,0046)	(0,0038)

Примечание 22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Группа периодически принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых как в отдельности, так и в совокупности с другими не оказал и, по мнению руководства, не окажет в будущем существенного негативного воздействия на Группу.

По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

Охрана окружающей среды. Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Группы не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

Налогообложение и трансфертное ценообразование. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделок с взаимозависимыми лицами и определенных видов сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

В течение 2019 года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Руководство Группы принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения компаниями Группы указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в целом.

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

Обязательства по капитальному строительству.

В соответствии с инвестиционной программой АО «ДГК», Группа инвестирует 16 273 млн рублей в течение 2020–2022 гг. на новое строительство, реконструкцию и перевооружение (на 31 декабря 2018 года: 22 557 млн рублей – в течение 2019–2021 гг.), в том числе: 2020 год – 6 077 млн рублей, 2021 год – 5 672 млн рублей, 2022 год – 4 524 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией и модернизацией существующего генерирующего оборудования.

Примечание 23. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Основными задачами управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения - осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Группа подвержена отраслевым рискам, в первую очередь, вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает активное участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

Кредитный риск. Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность.

Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2019			31 декабря 2018		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки
Непросроченная	2,10%	5 112	(107)	1,92%	5 305	(102)
Просроченная менее 3 месяцев	18,87%	1 347	(254)	20,34%	1 080	(220)
Просроченная от 3 до 12 месяцев	41,19%	1 543	(636)	35,99%	1 369	(493)
Просроченная более 1 года	93,80%	6 040	(5 666)	92,62%	5 259	(4 871)
Итого		14 043	(6 663)		13 013	(5 685)

Непросроченная дебиторская задолженность и задолженность, по которой не создан резерв, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии и прочих дебиторов с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководством вероятности возмещения, исходя из информации о финансовом положении дебитора по состоянию на отчетную дату.

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

Уровень ожидаемых кредитных убытков зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска дебитора с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков, как описано в Примечании 3.

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

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

- просрочка контрагентом предусмотренных договором платежей превышает 3 месяца;
- международные/национальные рейтинговые агентства включают контрагента в класс рейтингов дефолта;
- контрагент неплатежеспособен;
- в отношении контрагента возникла высокая вероятность банкротства.

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются ПАО «РусГидро». ПАО «РусГидро» проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банков и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 7.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов представлена балансовой стоимостью финансовых активов в Консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск изменения процентной ставки. Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, за счет влияния либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Для целей уменьшения процентного риска Группа регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

На отчетную дату кредитный портфель Группы состоял только из кредитов с фиксированными процентными ставками, которые не подвержены процентному риску, за исключением кредита от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 1 420 млн. рублей с переменной процентной ставкой.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью погашения текущих обязательств. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

Группа имеет положительную кредитную историю, не допускает невыполнения сроков погашения по кредитам и займам, работает с крупными кредитными организациями, в том числе с контролируемым государством. Оценка риска ликвидности руководством Группы производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» – будет оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий (Примечание 12, 29).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Тарифы на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются в соответствии с основами ценообразования в электроэнергетике, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств. Группа проводит политику по поддержанию оптимальной структуры кредитного портфеля, в том числе со сроком возврата свыше одного года в размере не менее 40% от совокупного кредитного портфеля на отчетную дату;
- Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение энергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Следующая таблица отражает анализ финансовых обязательств в зависимости от срока погашения, указанного в соответствующем договоре по состоянию на 31 декабря 2019 года.

В таблице раскрыты контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом будущих процентных выплат, которые отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	9 442	21 842	58 702	-	89 986
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	6 118	-	-	-	6 118
Обязательства по аренде (Примечание 12)	1 116	377	1 123	9 764	12 380
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	16 676	22 219	59 825	9 764	108 484

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	17 745	5 299	47 560	-	70 604
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	7 964	-	-	-	7 964
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	25 709	5 299	47 560	-	78 568

Примечание 24. Управление капиталом

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

Законодательство Российской Федерации предусматривает определенные требования к уставному капиталу акционерных обществ. Стоимость чистых активов Компании, рассчитанная в соответствии с РСБУ, была меньше уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2018 года

и 31 декабря 2019 года, в связи с этим на 31 декабря 2019 года Группа не выполняла установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 23).

Примечание 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой, используя доступную рыночную информацию, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости представлены займом от ПАО «РусГидро», который является гибридным финансовым инструментом (Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость займа от ПАО «РусГидро», который представляет собой гибридный финансовый инструмент, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 12). В течение 2019 года изменений кредитного риска по данному обязательству не было.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данного гибридного финансового инструмента:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридного финансового инструмента		
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	6,67%	9,05%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	964 млн рублей до 31 декабря 2019 года, 7% в последующих периодах	2 141 млн рублей до 31 декабря 2018 года, 7% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридного финансового инструмента к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства					
Гибридный финансовый инструмент	38 916	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5% 9%	288 (227)

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, формируется из рыночной стоимости акций ПАО «РусГидро».

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентом и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности, прочих внеоборотных и оборотных активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости в основном представлены долгосрочными и краткосрочными заемными средствами (Примечание 12), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 32 171 млн рублей, а их учетная стоимость составила 29 203 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой была меньше их учетной стоимости на 238 млн рублей и составила 7 100 млн рублей.

Примечание 26. События после отчетной даты

Привлечение нового финансирования и погашение обязательств по кредитам. В январе - апреле 2020 года Группой были получены кредиты от ПАО «Сбербанк» на сумму 3 015 млн рублей (процентная ставка 7,11 % - 8,0 %, срок погашения в март-июнь 2021 года). Погашены обязательства по кредитам ПАО «Сбербанк», ПАО «Московский кредитный банк» и ПАО «Банк ВТБ» на сумму 5 792 млн рублей.

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

В марте 2020 года Правительство РФ включило конечную материнскую компанию Группы (ПАО «РусГидро») в список системообразующих организаций, чье финансовое состояние в условиях пандемии коронавируса и ухудшения экономической ситуации будет контролироваться, и, при необходимости, Правительство окажет финансовую помощь и примет другие меры, направленные на поддержку продолжения деятельности Группы. Учитывая это, а также основания, изложенные в Примечании 1, руководство Группы уверено, что указанные выше негативные факторы не повлияют на способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно.