



## **ГРУППА «САХАЛИНЭНЕРГО»**

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,  
и по состоянию на эту дату**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа «Сахалинэнерго» и ее деятельность .....	5
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики .....	6
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	17
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности .....	18
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами .....	20
Примечание 6.	Основные средства .....	22
Примечание 7.	Денежные средства .....	25
Примечание 8.	Дебиторская задолженность и авансы выданные .....	25
Примечание 9.	Товарно-материальные запасы .....	27
Примечание 10.	Акционерный капитал .....	27
Примечание 11.	Налог на прибыль .....	27
Примечание 12.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства .....	29
Примечание 13.	Обязательства по пенсионному обеспечению .....	31
Примечание 14.	Кредиторская задолженность и начисления .....	33
Примечание 15.	Кредиторская задолженность по прочим налогам .....	33
Примечание 16.	Выручка .....	34
Примечание 17.	Государственные субсидии .....	34
Примечание 18.	Прочие операционные доходы .....	34
Примечание 19.	Операционные расходы .....	35
Примечание 20.	Финансовые доходы и расходы .....	35
Примечание 21.	Прибыль на акцию .....	35
Примечание 22.	Условные обязательства .....	36
Примечание 23.	Управление финансовыми рисками .....	37
Примечание 24.	Управление капиталом .....	40
Примечание 25.	Справедливая стоимость активов и обязательств .....	40
Примечание 26.	События после отчетной даты .....	41
Примечание 27.	Учетная политика, применимая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года ..	41

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Акционерам ПАО «Сахалинэнерго»**

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Сахалинэнерго» (Организация) (ОГРН 1026500522685, дом 43, Коммунистический проспект, г. Южно-Сахалинск, Сахалинская область, Россия, 693020) и его дочерней организации (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Оценка обесценения основных средств**

Вопрос оценки обесценения объектов основных средств является значимым для нашего аудита, поскольку основные средства являются существенным активом Группы, процесс оценки обесценения является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений. Помимо этого, в состав единицы, генерирующей денежные потоки, входит арендуемое Группой специализированное оборудование для генерации электроэнергии, на которое также распределяется убыток от обесценения.

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

На 31 декабря 2018 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 7495 млн руб., или 64% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования по состоянию на 31 декабря 2018 года было выявлено восстановление убытка от обесценения основных средств. В консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, было признано восстановление убытка от обесценения в сумме 251 млн руб.

В ходе нашего аудита мы выполнили следующие процедуры:

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

Информация об основных средствах, восстановлении ранее начисленного убытка от обесценения основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

***Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков***

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

На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 1026 млн руб. (1585 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 559 млн руб.), или 8,8% от общей суммы активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Группы, в том числе определение дефолта, проверку на выборочной основе корректности включения дебиторской задолженности в группы по срокам просрочки платежей, проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков, проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях 2, 8 и 23 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

## **Прочая информация**

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете и Ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2019 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и Ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2019 года будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и Ежеквартальным отчетом эмитента за первый квартал 2019 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Генеральный директор Организации (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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

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

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

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



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),  
ОРНЗ 11603059593

24 апреля 2019 года





	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	7 495	3 695
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		21	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24
Отложенные налоговые активы	11	556	837
Прочие внеоборотные активы		62	58
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>8 134</b>	<b>4 614</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства	7	1 292	688
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	1 466	1 156
Предоплата по налогу на прибыль		-	1
Товарно-материальные запасы	9	806	1 005
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>3 564</b>	<b>2 850</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>11 698</b>	<b>7 464</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	10	4 293	4 293
Непокрытый убыток и прочие резервы		(2 364)	(4 392)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1 929</b>	<b>(99)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	11	27	25
Долгосрочные заемные средства	12	3 199	1 278
Обязательства по пенсионному обеспечению	13	216	305
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3 442</b>	<b>1 608</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	12	1	1 964
Кредиторская задолженность и начисления	14	6 104	3 741
Задолженность по текущему налогу на прибыль		42	82
Кредиторская задолженность по прочим налогам	15	180	168
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6 327</b>	<b>5 955</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>9 769</b>	<b>7 563</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>11 698</b>	<b>7 464</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер



И.А. Бутовский

И.В. Попова

17 апреля 2019 года





		<b>За год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
	<b>Примечание</b>		
Выручка	16	8 729	8 234
Государственные субсидии	17	3 353	2 420
Прочие операционные доходы	18	343	-
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	19	(10 247)	(9 663)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>2 178</b>	<b>991</b>
Прибыль от восстановления/(убыток от начисления) экономического обесценения основных средств	6	251	(832)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(24)	-
Убыток от обесценения дебиторской задолженности, нетто		-	(184)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>2 405</b>	<b>(25)</b>
Финансовые доходы	20	38	62
Финансовые расходы	20	(192)	(467)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 251</b>	<b>(430)</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	11	(622)	56
<b>Прибыль/(убыток) за период</b>		<b>1 629</b>	<b>(374)</b>
<b>Прочий совокупный доход после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		57	32
<b>Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>57</b>	<b>32</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за период</b>		<b>1 686</b>	<b>(342)</b>
Прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, причитающиеся акционерам ПАО «Сахалинэнерго», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)			
	21	5,54	(1,27)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс. штук)		294 169	294 142



	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Переоценка пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>4 293</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>(4 374)</b>	<b>(23)</b>
Убыток за период	-	-	-	(374)	(374)
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	32	-	32
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
<b>Итого совокупный убыток за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>(374)</b>	<b>(342)</b>
Отражение по справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро»	-	-	-	266	266
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>4 293</b>		<b>90</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(99)</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>4 293</b>		<b>90</b>	<b>(4 482)</b>	<b>(99)</b>
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	-	-	-	(1)	(1)
<b>На 1 января 2018</b>	<b>4 293</b>	<b>-</b>	<b>90</b>	<b>(4 483)</b>	<b>(100)</b>
Прибыль за период	-	-	-	1 629	1 629
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	57	-	57
Отражение восстановленного НДС в связи с дополнительной эмиссией акций	-	343	-	-	343
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>343</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>400</b>
<b>Итого совокупная прибыль за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>1 629</b>	<b>2 029</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 293</b>	<b>343</b>	<b>147</b>	<b>(2 854)</b>	<b>1 929</b>



	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2 251	(430)
Амортизация основных средств	19	588	432
(Прибыль от восстановления)/убыток от начисления экономического обесценения основных средств	6	(251)	832
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	18,19	(137)	4
Финансовые расходы, нетто	20	154	405
Начисление убытка от обесценения финансовых активов, нетто		24	-
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности		-	184
Прочие доходы		(208)	(95)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств</b>			
		2 421	1 332
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		8	(69)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		375	(1)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности и начислений		(500)	751
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам		13	(244)
(Увеличение)/уменьшение прочих внеоборотных активов		(2)	6
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		(37)	(12)
Налог на прибыль уплаченный		(377)	(39)
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 901</b>	<b>1 724</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(1 846)	(1 498)
Поступления от продажи основных средств		145	277
Проценты полученные		38	56
<b>Итого использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 663)</b>	<b>(1 165)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств		1 854	2 599
Погашение заемных средств		(1 904)	(2 599)
Поступление от дополнительного выпуска акций	10	609	-
Проценты уплаченные		(130)	(215)
Платежи по финансовому лизингу		(63)	(156)
<b>Итого поступление/(использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>366</b>	<b>(371)</b>
<b>Увеличение денежных средств</b>		<b>604</b>	<b>188</b>
<b>Денежные средства на начало периода</b>	<b>7</b>	<b>688</b>	<b>500</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>7</b>	<b>1 292</b>	<b>688</b>



## Примечание 1. Группа «Сахалинэнерго» и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» (ПАО «Сахалинэнерго», далее – Компания) – региональная энергетическая компания, основной деятельностью которой является производство, передача и сбыт электрической энергии на территории Сахалинской области, а также производство и передача тепловой энергии.

Компания осуществляет эксплуатацию двух крупнейших электрических станций Сахалинской области – Сахалинской ГРЭС и Южно-Сахалинской ТЭЦ-1, а также электрических и тепловых сетей и является основным энергоснабжающим предприятием Сахалинской области. Компания обеспечивает централизованное электроснабжение 17 из 21 муниципальных образований Сахалинской области (все, кроме Курильского, Южно-Курильского, Северо-Курильского, Охинского и Ногликского частично), а также теплоснабжение г. Южно-Сахалинска и п. Восток.

Компания была зарегистрирована Постановлением мэра г. Южно-Сахалинска 21 июня 1993 года. В результате приватизации российской энергетической отрасли Компания была организована в форме акционерного общества, и отдельные активы и обязательства, до этого находившиеся под контролем Министерства топлива и энергетики Российской Федерации, были переданы на ее баланс.

Место нахождения Компании: Российская Федерация, г. Южно-Сахалинск, Коммунистический проспект, 43.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату для ПАО «Сахалинэнерго» и его дочерней компании (далее по тексту совместно именуемых – «Группа»).

Конечной контролирующей стороной Группы является государство. Крупнейшим акционером ПАО «Сахалинэнерго» является АО «РАО ЭС Востока» – по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года АО «РАО ЭС Востока» принадлежало 57,82 процента обыкновенных акций ПАО «Сахалинэнерго». В свою очередь, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года 84,39 процента голосующих акций АО «РАО ЭС Востока» принадлежало ПАО «РусГидро», а 60,56 процента обыкновенных акций ПАО «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2018 года принадлежало государству (31 декабря 2017 года: 60,56 процента).

В состав Группы входят ПАО «Сахалинэнерго» и АО «Новиковская дизельная электрическая станция». Доля ПАО «Сахалинэнерго» в уставном капитале дочерней компании составляет 100% по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года. Основными видами деятельности Группы являются производство, передача и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Сахалинской области.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РусГидро», на котором Группа «Сахалинэнерго» рассматривается в составе операционного сегмента «Субгруппа «РАО ЭС Востока». Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Сахалинэнерго» результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки представлена в Примечании 16. Компании Группы осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

**Отношения с государством и действующее законодательство.** В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 5).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию и теплоэнергию;
- согласования инвестиционных программ Группы, объема и источников их финансирования, и контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования реализации электрической и тепловой энергии через Федеральную антимонопольную службу (далее – «ФАС») и органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы потребителям, утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФАС на период регулирования.



Тарифы на теплоэнергию, отпускаемую энергокомпаниями Группы, для всех групп потребителей утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

**Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году.

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

## **Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики**

**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, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года (Примечание 3), данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

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

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

**Операции в иностранной валюте.** Денежные активы и обязательства предприятий 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 совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2018 года, составлял 69,47 : 1,00 (31 декабря 2017 года: 57,60 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2018 года составлял 79,46 : 1,00 (31 декабря 2017 года: 68,87 : 1,00).

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (а) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (б) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.





При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

**Ассоциированные организации.** Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Группы в соответствующем обществе. Ассоциированными являются организации, на которые Общество оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих обществах составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах ассоциированных организаций; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты существенного влияния на ассоциированную организацию.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными организациями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом амортизации и обесценения. В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Расходы на мелкий ремонт и текущее техническое обслуживание относятся на расходы отчетного периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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





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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	5-100
Сооружения	1-120
Машины и оборудование	1-50
Прочие	1-25

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

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

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

**Основные подходы к оценке финансовых инструментов.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

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

- к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;



- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 25).

*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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

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

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

Классификация инвестиций в *долевые инструменты*, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без



права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

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

**Последующая оценка финансовых активов.** Группа оценивает все *долевые инструменты* по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибыли или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

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

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

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

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



погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

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

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

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

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при



первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. 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 только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо 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 каждого отдельного предприятия Группы.

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

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

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

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

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе





переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о совокупном доходе.

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о 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 финансовой аренде.** В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования либо срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

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

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

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

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

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

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на розничном и оптовом рынках, продажа теплоэнергии и



горячей воды и оказание услуг по транспортировке электроэнергии. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам. По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

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

**Акционерный капитал.** Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

**Собственные выкупленные акции.** В случае приобретения Обществом или его дочерними предприятиями акций Общества, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. В случае если уплаченное возмещение представляет собой неденежные активы, полученные собственные акции оцениваются по справедливой стоимости данных активов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на акционеров Общества.

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

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

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если



расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

**Расходы на социальную сферу.** Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшему из следующих значений: (а) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; (б) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, отвечающему за операционные решения. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

#### **Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые влияют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 года и 36 месяцев до 1 января 2018 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на  $\pm 0,5\%$  прогнозный уровень убытков изменяется на  $\pm 0,7\%$  соответственно.



**Убыток от обесценения нефинансовых активов.** Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и инвестиций в ассоциированные организации.

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

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

В 2018 году руководство Группы пересмотрело сроки полезного использования по ряду объектов основных средств в связи с модернизацией и актуализацией предполагаемых сроков использования активов. В результате пересмотра сроков полезного использования, амортизация за 2018 год уменьшилась приблизительно на 5 млн рублей по сравнению с амортизацией, которая была бы начислена, если бы сроки полезного использования не были пересмотрены.

### Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

**Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Влияние изменения классификации и оценки финансовых инструментов на нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года:

<b>Непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(4 482)</b>
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности в связи с переходом на модель ожидаемых кредитных убытков	(1)
Изменение отложенных налогов в связи с пересчетом убытка от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в составе дебиторской задолженности в связи с переходом на модель ожидаемых кредитных убытков	-
<b>Итого изменение нераспределенной прибыли</b>	<b>(1)</b>
<b>Нераспределенная прибыль по состоянию на 1 января 2018 года</b>	<b>(4 483)</b>





**Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. МСФО (IFRS) 15 применяется ретроспективно только к договорам, которые остались невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Группа проанализировала эффект от ретроспективного применения стандарта по отношению к таким договорам и пришла к выводу, что он является несущественным.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное освобождение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**Переклассификации.** Помимо влияния изменений учетной политики, описанных выше, 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.

#### Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Данные стандарты и интерпретации утверждены для применения в Российской Федерации, если не указано иное.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных



показателей, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения.

По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 года составит 2 - 3 млрд рублей. Данная оценка может быть уточнена в 2019 году.

**КРМФО (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). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. Данная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**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.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- 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).





- 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).
- 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).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- 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).

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

#### **Примечание 5. Операции со связанными сторонами**

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

#### **Предприятия, контролируемые государством**

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируемые государством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также по состоянию на 31 декабря 2018 года, на 31 декабря 2017 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, контролируемых государством (Примечания 7, 12). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных доходов по операциям с данными банками составила 38 млн рублей (56 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года). Сумма процентных расходов по операциям с данными банками составила 71 млн рублей (147 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года).

Реализация Группой электрической и тепловой энергии, прочих товаров и услуг предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила около 45 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: около 40 процентов). Реализация Группой электрической и тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования.

В течение 2018 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 3 353 млн рублей (в 2017 году сумма составляла 2 420 млн рублей) (Примечание 17).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года отсутствует.

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года составили около 25 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: около 35 процентов).



Также Группа осуществляет закупку внеоборотных активов и услуг по договорам капитального строительства у предприятий, связанных с государством.

### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Компании выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 27 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года - 21 млн рублей).

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, контролируруемыми ПАО «РусГидро» и Группой «РАО Энергетические системы Востока».

Состояние расчетов с Группой «РАО Энергетические системы Востока» по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлено ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 893	565

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе прочей кредиторской задолженности отражена кредиторская задолженность по вкладу АО «РАО Энергетические системы Востока» в акционерный капитал в размере 2 819 млн рублей по договору о приобретении акций (Примечания 14, 24).

Доходы и расходы с Группой «РАО Энергетические системы Востока»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Операционные расходы	155	354
Финансовые расходы	-	11

Состояние расчетов с Группой «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлено ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	10	-
Долгосрочные заемные средства полученные	1 995	1 278
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	1	-
Торговая кредиторская задолженность	1	64

Доходы и расходы с Группой «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка	110	-
Операционные расходы	10	9
Финансовые расходы	87	276

**Ассоциированные организации**

Остатки по операциям Группы с ассоциированной организацией представлены ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Торговая дебиторская задолженность	252	258
Торговая кредиторская задолженность	2	-

Операции Группы с ассоциированной организацией представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Выручка	1 488	1 515
Операционные расходы	13	14

Также Группа осуществляет закупку внеоборотных активов и услуг по договорам капитального строительства у ассоциированной организации.

**Примечание 6. Основные средства**

Изменение в остаточной стоимости основных средств приведено ниже:

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года</b>	<b>961</b>	<b>3 150</b>	<b>6 157</b>	<b>992</b>	<b>351</b>	<b>11 611</b>
Поступления	55	579	1 648	1 807	75	4 164
Передача	51	508	492	(1 054)	3	-
Выбытия и списания	(5)	(63)	(74)	(9)	(8)	(159)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 062</b>	<b>4 174</b>	<b>8 223</b>	<b>1 736</b>	<b>421</b>	<b>15 616</b>
<b>Накопленная амортизация (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(576)</b>	<b>(2 191)</b>	<b>(4 723)</b>	<b>(200)</b>	<b>(226)</b>	<b>(7 916)</b>
Восстановление ранее начисленного убытка от обесценения	25	74	113	39	-	251
Передача	(3)	(43)	(60)	106	-	-
Амортизация	(31)	(177)	(343)	-	(37)	(588)
Выбытия и списания	4	55	64	4	5	132
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(581)</b>	<b>(2 282)</b>	<b>(4 949)</b>	<b>(51)</b>	<b>(258)</b>	<b>(8 121)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>481</b>	<b>1 892</b>	<b>3 274</b>	<b>1 685</b>	<b>163</b>	<b>7 495</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>385</b>	<b>959</b>	<b>1 434</b>	<b>792</b>	<b>125</b>	<b>3 695</b>



Первоначальная стоимость	Производ- ственные здания	Соору- жения	Машины и оборудо- вание	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>937</b>	<b>2 506</b>	<b>5 295</b>	<b>1 058</b>	<b>348</b>	<b>10 144</b>
Поступления	-	3	98	1 387	40	1 528
Передача	26	648	778	(1 452)	-	-
Выбытия и списания	(2)	(7)	(14)	(1)	(37)	(61)
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2017 года</b>	<b>961</b>	<b>3 150</b>	<b>6 157</b>	<b>992</b>	<b>351</b>	<b>11 611</b>
<b>Накопленная амортизация (в т. ч. обесценение)</b>						
<b>Начальное сальдо на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(458)</b>	<b>(1 710)</b>	<b>(4 077)</b>	<b>(225)</b>	<b>(198)</b>	<b>(6 668)</b>
Начисление убытка от обесценения	(96)	(268)	(349)	(111)	(8)	(832)
Передача	(19)	(167)	(222)	-	(24)	(432)
Амортизация	(5)	(50)	(81)	136	-	-
Выбытия и списания	2	4	6	-	4	16
<b>Конечное сальдо на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(576)</b>	<b>(2 191)</b>	<b>(4 723)</b>	<b>(200)</b>	<b>(226)</b>	<b>(7 916)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>385</b>	<b>959</b>	<b>1 434</b>	<b>792</b>	<b>125</b>	<b>3 695</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>479</b>	<b>796</b>	<b>1 218</b>	<b>833</b>	<b>150</b>	<b>3 476</b>

На 31 декабря 2018 года в остаточную стоимость основных средств включена стоимость офисных зданий, принадлежащих Группе, в сумме 200 млн рублей (на 31 декабря 2017 года: 205 млн рублей).

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма таких авансов составила 88 млн рублей (на 31 декабря 2017 года: 33 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 41 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 55 млн рублей). Ставка капитализации составила 8,35% (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 8,00%).

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

**Обесценение основных средств на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года**

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2019–2023 годы) (2018–2022 годы)	
Период прогнозирования*	23 года (2019–2041 годы)	23 года (2018–2040 годы)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулируемыми органами	
Прогноз объемов электрической и теплотенергии	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 после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,1 процента	13,3 процента

\* 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.

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации.

Руководство Группы проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Группа, в целях обнаружения признаков обесценения основных средств или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года была признана прибыль от восстановления ранее признанного убытка от обесценения в сумме 251 млн рублей в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 832 млн рублей, обесценение было признано в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

В таблице ниже содержится анализ чувствительности остаточной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования, объемов выработки и уровня тарифов на электричество и мощность, которые применяются на 31 декабря 2018 года в качестве допущений для обесценения активов, при сохранении всех прочих переменных постоянными.

	Изменение прогнозируемого показателя					
	Средневзвешенная стоимость капитала		Объем выработки		Тарифы на электричество и мощность	
Возможное изменение	-0,5%	+0,5%	-1%	+1%	-1%	+1%
Влияние на увеличение (уменьшение) остаточной стоимости основных средств	602	(564)	(763)	768	(581)	581

**Основные средства в залоге**

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года (Примечание 12).

**Операционная аренда**



Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, а также производственные здания на условиях неаннулируемой операционной аренды. Арендная плата определяется на основании договоров аренды. Будущие арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее одного года	9	8
От одного года до пяти лет	37	32
Свыше пяти лет	389	354
<b>Итого операционная аренда</b>	<b>435</b>	<b>394</b>

Группа арендует земельные участки, на большинстве из которых находятся электростанции, распределительные подстанции и другие активы. 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 предприятиями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы.

#### Примечание 7. Денежные средства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на банковских счетах	1 291	686
Денежные средства в кассе	1	2
<b>Итого денежные средства</b>	<b>1 292</b>	<b>688</b>

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»	BBB-	Fitch Ratings	105	28
Банк «ГПБ» (АО)	BB+	Fitch Ratings	1 183	656
Прочие			3	2
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>1 291</b>	<b>686</b>

#### Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 585	1 415
Оценочный резерв под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(559)	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	-	(586)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>1 026</b>	<b>829</b>
Прочая дебиторская задолженность	60	59
Оценочный резерв под кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(13)	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(6)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>47</b>	<b>53</b>
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>1 073</b>	<b>882</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	102	69
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(15)	(9)
<b>Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто</b>	<b>87</b>	<b>60</b>
НДС к возмещению	306	214
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>1 466</b>	<b>1 156</b>

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





основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 2).

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на 31 декабря 2018 года по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2018 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	1,38%	650	(9)
Просроченная менее 3 месяцев	10,83%	351	(38)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	62,65%	166	(104)
Просроченная более 1 года	97,61%	418	(408)
<b>Итого</b>		<b>1 585</b>	<b>(559)</b>

Движение оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на 1 января	586
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	1
<b>По состоянию на 1 января (пересчитано)</b>	<b>587</b>
Начислено за год	110
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(109)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(29)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>559</b>

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2017 года по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Резерв
Непросроченная	642	(5)
Просроченная менее 3 месяцев	170	(21)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	221	(130)
Просроченная более 1 года	441	(436)
<b>Итого</b>	<b>1 474</b>	<b>(592)</b>

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности за год, окончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
По состоянию на 1 января	401
Начислено за год	211
Восстановление резерва под обесценение	(20)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>592</b>

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

**Примечание 9. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Топливо	197	126
Сырье и материалы	415	388
Прочие материалы	194	491
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>806</b>	<b>1 005</b>

Товарно-материальные запасы не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года (Примечание 12).

**Примечание 10. Акционерный капитал**

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 10,00 рублей)
31 декабря 2018 года	294 169 135
31 декабря 2017 года	294 169 135

Банком России осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска и регистрация проспекта обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО "Сахалинэнерго", размещаемых путем открытой подписки 01 декабря 2017 года. Количество ценных бумаг дополнительного выпуска: 1 100 000 000. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги дополнительного выпуска 10 (десять) рублей. Общий объем дополнительного выпуска (по номинальной стоимости): 11 000 000 000 (одиннадцать) миллиардов рублей.

Количество фактически размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска 281 877 964 штуки. Цена размещения ценных бумаг дополнительного выпуска 10 (десять) рублей. Акции дополнительного выпуска стоимостью 2 819 млн рублей были приобретены ПАО «РАО ЭС Востока». Оплата акций была произведена путем внесения основных средств в акционерный капитал ПАО «Сахалинэнерго» в сумме 2 210 млн рублей и денежными средствами в размере 609 млн рублей.

20 декабря 2018 года Банк России принял решение о приостановлении эмиссии обыкновенных именных бездокументарных акций Эмитента, размещенных путем открытой подписки. Отчет об итогах выпуска дополнительных акций от 07 декабря 2017 года по состоянию на 31 декабря 2018 года не зарегистрирован.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в консолидированном отчете о финансовом положении задолженность перед акционером в размере 2 819 млн рублей отражена в составе краткосрочной кредиторской задолженности.

**Дивиденды.** За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды. Решение о выплате дивидендов по итогам 2018 года будет принято на годовом общем собрании акционеров.

**Примечание 11. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Текущий налог на прибыль	(339)	(82)
Отложенный налог на прибыль	(283)	138
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(622)</b>	<b>56</b>

В 2018 и 2017 году для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.



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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения по текущей деятельности</b>	<b>2 251</b>	<b>(430)</b>
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	(450)	86
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	28	(59)
Корректировка суммы налога на прибыль за предыдущие периоды	-	3
Налоговая стоимость основных средств, полученных как вклад в уставный капитал	(155)	-
Прочие	(45)	26
<b>Итого (расходы)/выгода по налогу на прибыль</b>	<b>(622)</b>	<b>56</b>

#### Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

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

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

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2017 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2018 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(25)</b>	<b>(2)</b>	<b>(27)</b>
Долгосрочные и краткосрочные займы	(25)	(2)	(27)
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>837</b>	<b>(281)</b>	<b>556</b>
Основные средства	743	(258)	485
Дебиторская задолженность и авансы выданные	-	6	6
Долгосрочные и краткосрочные займы	12	(12)	-
Кредиторская задолженность и начисления	58	(6)	52
Прочие	24	(11)	13
<b>Чистые отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>812</b>	<b>(283)</b>	<b>529</b>

	31 декабря 2016 года	Отнесено на прибыли и убытки	Движение, отраженное в Капитале	31 декабря 2017 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>(66)</b>	<b>(25)</b>
Долгосрочные и краткосрочные займы	-	41	(66)	(25)
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>740</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>837</b>
Основные средства	608	136	-	744
Убыток, подлежащий переносу на будущее	-	-	-	-
Долгосрочные и краткосрочные займы	40	(28)	-	12
Кредиторская задолженность	60	(2)	-	58
Прочие	32	(9)	-	24
<b>Чистые отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>740</b>	<b>138</b>	<b>(66)</b>	<b>812</b>

**Примечание 12. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства***Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Банк «ГПБ» (АО)	9,5-9,85%	2019-2023	693	-
ПАО «РусГидро»	7,51%	2021	651	-
ПАО «Сбербанк»	7,79%	2019-2020	511	1 039
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			<b>1 855</b>	<b>1 039</b>
ПАО «РусГидро»	7,06-7,71%	2022	1 345	1 278
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости</b>			<b>1 345</b>	<b>1 278</b>
Обязательства по финансовой аренде			-	59
<b>Итого</b>			<b>3 200</b>	<b>2 376</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов			(1)	(1 039)
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде			-	(59)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>3 199</b>	<b>1 278</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения долгосрочного финансирования по кредитному соглашению с ПАО «Росбанк» в сумме 1 500 млн рублей и неиспользованный кредитный лимит по займу Банка «ГПБ» (АО) в сумме 807 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа имеет заем ПАО «РусГидро», который направлен на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Данный заем, представляющий собой гибридный финансовый инструмент, оценивается по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Заем, полученный от материнской компании, относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость займа составила 1 345 млн рублей.

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

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	На 31 декабря 2018 года	На дату первоначального признания (на 28 марта 2017 года)
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	9,05%	7,84%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	2 141 млн рублей до 31.12.2018, 7% в последующих периодах	5,1% до 31.12.2017

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

	Справед- ливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обосно- ванные значения	Чувствительность оценки справед- ливой стоимости
<b>Финансовые обязательства</b>					
Гибридный финансовый инструмент	1 345	Метод дисконтированных денежных потоков	Ожидаемая дивидендная доходность	5% 9%	30 (29)



## Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ПАО «Сбербанк»	-	170
ПАО «Росбанк»	-	696
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>866</b>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	1	1 039
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	-	59
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>	<b>1</b>	<b>1 964</b>

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года некоторые кредитные соглашения группы содержат условия, в соответствии с которыми, группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. Группа выполнила требования по соответствию определенным ключевым индикаторам деятельности по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

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

**Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности.** В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	Заемные средства	Обязательства по финансовой аренде	Задолженность перед акционерами	Итого
<b>Чистый долг на 1 января 2017 г.</b>	<b>3 251</b>	<b>198</b>	<b>-</b>	<b>3 449</b>
Движение денежных средств	(215)	(156)	-	(371)
Проценты начисленные	214	17	-	231
Изменение справедливой стоимости	265	-	-	265
Оценка займа, полученного от ПАО "РусГидро"	(332)	-	-	(332)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>3 183</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>3 242</b>
Движение денежных средств	(180)	(63)	609	366
Проценты начисленные	131	4	-	135
Изменение справедливой стоимости	66	-	-	66
Дополнительный взнос в акционерный капитал, совершенный основными средствами	-	-	2 210	2 210
<b>Чистый долг на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3 200</b>	<b>-</b>	<b>2 819</b>	<b>6 019</b>



**Примечание 13. 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 2018 года и 31 декабря 2017 года.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Справедливая стоимость активов плана	(16)	(12)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	232	317
<b>Чистые обязательства</b>	<b>216</b>	<b>305</b>

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2018</b>	<b>317</b>	<b>(12)</b>	<b>305</b>
Стоимость услуг текущего периода	14	-	14
Расходы / (доходы) по процентам	23	(1)	22
Стоимость услуг прошлых периодов	(49)	-	(49)
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актуарные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	(1)	-	(1)
Актуарные убытки / (прибыли) - изменения в финансовых предположениях	(1)	-	(1)
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2018 год</b>	<b>(14)</b>	<b>(1)</b>	<b>(15)</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	(21)	-	(21)
Актуарные убытки / (прибыли) - изменения в финансовых предположениях	(25)	-	(25)
Актуарные убытки / (прибыли) - корректировки на основе опыта	(12)	1	(11)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2018 год</b>	<b>(58)</b>	<b>1</b>	<b>(57)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(9)	(9)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(5)	5	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(8)	-	(8)
<b>По состоянию на 31 декабря 2018 года</b>	<b>232</b>	<b>(16)</b>	<b>216</b>



	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2017</b>	<b>279</b>	<b>(11)</b>	<b>268</b>
Стоимость услуг текущего периода	14	-	14
Расходы / (доходы) по процентам	26	(1)	25
Стоимость услуг прошлых периодов	42	-	42
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за 2017 год</b>	<b>82</b>	<b>(1)</b>	<b>81</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):	-	-	-
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	-	-	-
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в финансовых предположениях	(10)	-	(10)
Актuarные убытки / (прибыли) - корректировки на основе опыта	(22)	-	(22)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за 2017 год</b>	<b>(32)</b>	<b>-</b>	<b>(32)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	-	-
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(5)	-	(5)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(7)	-	(7)
<b>По состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>317</b>	<b>(12)</b>	<b>305</b>

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,50%	7,50%
Темпы роста заработной платы	5,60%	5,50%
Темпы инфляции	4,10%	4,00%
Нормы увольнений	Нормы увольнений в зависимости от возраста на основе статистических данных Компании за 3 года	
Таблица смертности	Russia-2016*	Russia-2014*

\* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2016–2018 гг.

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2018 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Ставка дисконтирования	1% (1%)	(18) 21	(8%) 9%
Инфляция	1% (1%)	12 (10)	5% (4%)
Нормы увольнений	3% (3%)	(30) 45	(5%) 8%
Вероятности смертности	10% (10%)	(2) 2	(1%) 1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 10 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2019 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 9 лет.

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

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



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

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

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

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

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

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

#### Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 226	2 286
Задолженность перед акционерами	2 819	-
Прочая кредиторская задолженность	12	26
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>5 057</b>	<b>2 312</b>
Авансы полученные	686	1 014
Задолженность перед персоналом	361	415
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>6 104</b>	<b>3 741</b>

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

#### Примечание 15. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
НДС	1	1
Страховые взносы	125	122
Налог на имущество	29	24
Прочие налоги	25	21
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>180</b>	<b>168</b>

**Примечание 16. Выручка**

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, вступившим в силу с 1 января 2018 года, ниже представлена информация по выручке Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в разрезе обязанностей к исполнению:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Продажа электроэнергии на розничном рынке	6 627
Продажа теплоэнергии	1 209
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	193
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	179
Прочая выручка	521
<b>Итого выручка</b>	<b>8 729</b>

Прочая выручка включает выручку от оказания услуг по аренде имущества и прочих услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 8 015 млн рублей, в момент времени – 714 млн рублей.

Ниже представлена информация по выручке Группы согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Продажа электроэнергии	6 627	6 281
Продажа теплоэнергии	1 209	1 239
Прочая выручка	893	714
<b>Итого выручка от операционной деятельности</b>	<b>8 729</b>	<b>8 234</b>

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2017 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2018 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2018 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода.

**Примечание 17. Государственные субсидии**

В соответствии с рядом законодательных актов Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа получила государственные субсидии в размере 3 353 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, - 2 420 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – предприятиями, входящими в Группу, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 2 490 млн рублей.

**Примечание 18. Прочие операционные доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль от выбытия основных средств	137	-
Возмещение ущерба	135	-
Страховое возмещение	71	-
<b>Итого расходы по текущей деятельности</b>	<b>343</b>	<b>-</b>

**Примечание 19. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	3 637	3 478
Расходы на топливо	2 622	2 495
Прочие материалы	1 143	1 022
Амортизация основных средств	588	432
Расходы на распределение электроэнергии	235	200
Покупная электроэнергия и мощность	149	146
Услуги сторонних организаций, включая:		
Расходы на аренду	786	954
Ремонт и техническое обслуживание	493	303
Расходы на охрану	130	139
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	44	54
Транспортные расходы	26	27
Расходы на страхование	20	21
Прочие услуги сторонних организаций	178	175
Налоги, кроме налога на прибыль	121	103
Расходы на водопользование	63	67
Расходы на социальную сферу	6	10
Убыток от выбытия основных средств	-	4
Прочие расходы	6	33
<b>Итого расходы по текущей деятельности</b>	<b>10 247</b>	<b>9 663</b>

**Примечание 20. Финансовые доходы и расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы	38	56
Курсовые разницы, доход	-	1
Прочие финансовые доходы	-	5
<b>Финансовые доходы</b>	<b>38</b>	<b>62</b>
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости	(66)	(265)
Процентные расходы	(91)	(158)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(22)	(25)
Расходы по финансовой аренде	(4)	(17)
Курсовые разницы, расход	(5)	-
Прочие финансовые расходы	(4)	(2)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(192)</b>	<b>(467)</b>

**Примечание 21. Прибыль на акцию**

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

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





Прибыль/(убыток) на акцию по операционной деятельности рассчитываются следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	294 169	294 142
<b>Чистая прибыль/(убыток), причитающаяся акционерам Компании, в млн рублей</b>	<b>1 629</b>	<b>(374)</b>
Прибыль/(убыток) на обыкновенную и привилегированную акцию по операционной деятельности, относящийся к акционерам, базовый и разводненный (в рублях на акцию)	5, 54	(1,27)

## Примечание 22. Условные обязательства

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

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

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

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

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

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

**Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов.** Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам



компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 12).

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

**Обязательства по капитальному строительству.** В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 8 694 млн рублей в течение 2019-2021 гг. (5 372 млн рублей – в течение 2018-2020 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года следующие: 2019 год – 3 006 млн рублей, 2020 год – 2 706 млн рублей, 2021 год – 2 982 млн рублей.

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

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

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

### Примечание 23. Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 8.



Финансовые активы, непросроченные и по которым не создан резерв по сомнительной задолженности, представляют собой задолженность различных покупателей электрической и тепловой энергии с положительной кредитной историей и высокой вероятностью взыскания.

Значительная часть резерва была создана под задолженность индивидуальных неоднородных потребителей, основываясь на истории предыдущих платежей и оценке руководства вероятности возмещения.

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

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

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

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 8.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются руководством Группы. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы данных финансовых организаций.

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

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

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



**Риск изменения процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Процентные ставки существенных займов и кредитов фиксированные, за исключением процентной ставки по займу ПАО «РусГидро», оцениваемому по справедливой стоимости, ставка по которому плавающая (Примечание 12).

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 12.

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

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

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

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2018 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Итого
<b>Обязательства</b>					
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	218	1 386	781	1 521	<b>3 906</b>
Кредиторская задолженность – финансовые обязательства	2 237	-	-	-	<b>2 237</b>
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>2 455</b>	<b>1 386</b>	<b>781</b>	<b>1 521</b>	<b>6 143</b>

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	1 905	61	80	79	1 516	<b>3 641</b>
Кредиторская задолженность – финансовые обязательства	2 312	-	-	-	-	<b>2 312</b>
Обязательства по финансовой аренде	62	-	-	-	-	<b>62</b>
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>4 279</b>	<b>61</b>	<b>80</b>	<b>79</b>	<b>1 516</b>	<b>6 015</b>





## Примечание 24. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к уставному капиталу для акционерных обществ:

- величина уставного капитала открытого акционерного общества не может быть менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом, на дату регистрации компании;
- если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то компания обязана уменьшить сумму акционерного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то такая компания обязана принять решение о своей ликвидации.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 1 929 млн рублей (на 31 декабря 2017 года: за счет накопленного убытка, составила отрицательную величину 99 млн рублей).

## Примечание 25. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

### ***а) Многократные оценки справедливой стоимости***

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены займом, полученным от ПАО «РусГидро» в 2017 году (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость данного займа, который представляет собой гибридный финансовый инструмент, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3. В течение 2018 года изменений кредитного риска по данным обязательствам не было.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, составляют 21 млн рублей и представляют собой инвестиции в АО «Охинская ТЭЦ» и ОАО «Ногликская газовая электрическая станция».

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

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





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

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

#### Примечание 26. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.

#### Примечание 27. Учетная политика, применимая к периодам, которые закончились до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в соответствии с МСФО (IAS) 18 и МСФО (IAS) 39.

**Основные подходы к оценке финансовых инструментов.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации как представлено ниже.

**Классификация финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Ниже представлено описание категорий финансовых активов, имеющихся у Группы.

**Займы и дебиторская задолженность.** Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.** Эта категория представлена производными финансовыми инструментами, которые отражаются по справедливой стоимости. 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. Группа не применяет учет хеджирования.

Все прочие финансовые активы входят в категорию *активов, имеющихся в наличии для продажи*, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.** Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибылях или убытках за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках в составе прочих операционных доходов за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленных прибылей или убытков переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибылях или убытках за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события, приводящие к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже



их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибылях или убытках, переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибылях или убытках за год.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибылях или убытках, убыток от обесценения восстанавливается в прибылях или убытках текущего периода.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Прочие критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения: (а) контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы; (б) контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации; (в) существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или (г) стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости (которая не включает в себя будущие убытки, которые в настоящее время еще не были понесены) ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли или убытки за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

**Признание выручки.** Группа признает выручку по факту поставки электроэнергии и теплоэнергии, предоставления мощности, а также по факту реализации прочих товаров и по мере оказания услуг в течение периода. Величина признаваемой выручки оценивается по справедливой стоимости подлежащего получению возмещения. При наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю сумму причитающегося ей возмещения в соответствии с первоначальными условиями договора, Группа создает резерв под обесценение дебиторской задолженности.