



ООО «РСМ РУСЬ»
Россия, 119285, Москва,
Ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

27.04.2020
~ Ресурс - 1404

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» (ПАО «КГК»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора значимых положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки, соответствие политики требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также процедуры подтверждения уместности оценок, сделанных руководством Группы.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Анализ на наличие обесценения внеоборотных активов. Оценка инвестиционной недвижимости.

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей внеоборотных активов в общей сумме активов Группы, а также с субъективностью допущений, использованных при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Нами были проведены процедуры по проверке выполненного Группой анализа на наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для этого нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется Группой преимущественно с использованием сравнительного подхода, который основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении внеоборотных активов.

Информация о внеоборотных активах Группы раскрыта в Примечании 6,7,8 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КГК» за 2019 год и ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «КГК» за 2019 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности Группы не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего 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 ПАО «КГК» за 2019 год и ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации 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.

Совет директоров несет 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности

или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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 Совету директоров 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 Совета директоров, 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.

Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. № 24 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Н.А. Данцер



Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. № 25 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ПАО «КГК»).

Место нахождения: Россия, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А;

Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «PCM РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.3, ком.15;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «PCM РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОПНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КУРГАНСКАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ПРИНЯТЫМИ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

ОГЛАВЛЕНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	14
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	17
3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	20
4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ.....	30
5. ОСТАТКИ ПО РАСЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	32
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	33
7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ.....	35
8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	35
9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	37
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	38
11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	38
12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	39
13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	45
14. КАПИТАЛ.....	46
15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА.....	47
16. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	49
17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	51
18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ.....	51
19. РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	52
20. ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО.....	52
21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	53
22. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	55
23. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	55
24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	56
25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	57

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 4-8 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее — «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за 2019 г. в соответствии с принципами, раскрытыми в Примечании 2 к данной отчетности.

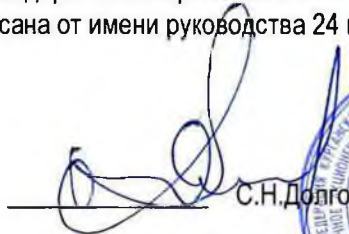
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующей организации.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена и подписана от имени руководства 24 июля 2020 г.


С.Н. Долгов
Генеральный директор ПАО «КГК»
24 июля 2020 г.





ООО «РСМ РУСЬ»
Россия, 119285, Москва,
Ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

27.04.2020
~ Рес - 1404

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» (ПАО «КГК»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора значимых положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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.

Ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности контрагентов Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки, соответствие политики требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также процедуры подтверждения уместности оценок, сделанных руководством Группы.

Информация о начисленном резерве на обесценение дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Анализ на наличие обесценения внеоборотных активов. Оценка инвестиционной недвижимости.

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей внеоборотных активов в общей сумме активов Группы, а также с субъективностью допущений, использованных при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

Нами были проведены процедуры по проверке выполненного Группой анализа на наличие признаков обесценения внеоборотных активов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для этого нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется Группой преимущественно с использованием сравнительного подхода, который основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других. Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении внеоборотных активов.

Информация о внеоборотных активах Группы раскрыта в Примечании 6,7,8 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КГК» за 2019 год и ежеквартальном отчете эмитента за 1 квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «КГК» за 2019 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности Группы не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего 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 ПАО «КГК» за 2019 год и ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми на территории Российской Федерации 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.

Совет директоров несет 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности

или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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 Совету директоров 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 Совета директоров, 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.

Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. № 24 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Н.А. Данцер



Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. № 25 на неограниченный срок.

ОПНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ПАО «КГК»).

Место нахождения: Россия, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А;

Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «PCM РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.3, ком.15;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «PCM РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОПНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.*
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	5 035 839	5 824 139
Активы в форме права пользования	7	913 439	978 718
Инвестиционная недвижимость	8	64 349	663 137
Инвестиции в ассоциированные организации	9	354 845	-
Нематериальные активы	10	12 637	12 224
Отложенные налоговые активы	21	11 226	9 334
Прочие внеоборотные активы	11	100	824
Итого внеоборотные активы		6 392 435	7 488 376
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	136 341	23 097
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	2 484 598	2 006 382
Авансы по налогу на прибыль		1 518	54 069
Товарно-материальные запасы		770 162	757 053
Финансовые активы	12	230 390	295 622
Авансы выданные и прочие оборотные нефинансовые активы		40 558	26 885
Итого оборотные активы		3 663 567	3 163 108
ИТОГО АКТИВЫ		10 056 002	10 651 484
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционеру			
Уставный капитал зарегистрированный	14	985 294	985 294
Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	8	31 180	31 180
Нераспределенная прибыль		3 830 207	4 337 652
Акционерный капитал		4 846 681	5 354 126
Неконтрольные доли участия	1	23 736	219 273
Итого капитал		4 870 417	5 573 399
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	12, 15	831 382	1 176 981
Обязательство по аренде	7	870 680	972 084
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	21	935 293	1 062 734
Пенсионные обязательства	16	28 558	21 751
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	6 926	6 926
Итого долгосрочные обязательства		2 672 839	3 240 476
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	12, 15	1 532 115	59 566
Обязательство по аренде	7	101 404	6 634
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов		3 496	2 346
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	581 425	1 393 400
Задолженность перед персоналом организации		97 819	100 150
Прочие нефинансовые обязательства		59 004	96 989
Кредиторская задолженность по уплате налогов	18	137 483	178 524
Итого краткосрочные обязательства		2 512 746	1 837 609
Итого обязательства		5 185 585	5 078 085
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 056 002	10 651 484

*Некоторые суммы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., были пересчитаны и реклассифицированы для соответствия презентации текущего периода (Примечание 3)

Генеральный директор С.Н. Долгов

24 июня 2020 г.



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Доходы по договорам с покупателями			
Выручка от продажи электроэнергии		3 484 361	3 452 985
Выручка от продажи теплоэнергии		3 915 047	3 911 658
Выручка от ГВС		456 564	460 523
Выручка от аренды		34 870	25 751
Прочие доходы		169 170	149 050
Итого доходы от основной деятельности		8 060 012	7 999 967
Расходы по основной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток) от обесценения финансовых активов	19	(7 726 836)	(7 668 969)
Прибыль от основной деятельности	13	221 630	278 528
Затраты на финансирование			
Финансовые доходы/(расходы), нетто	20	(122 308)	(159 553)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	20	(52 226)	63 358
Прибыль от ассоциированных компаний	8	34 102	8 624
Прибыль до налога на прибыль	9	120 431	190 957
Расходы по налогу на прибыль	21	(85 808)	(116 982)
Прибыль за период, приходящаяся на:		34 623	73 975
акционеров Группы		39 239	81 248
неконтрольные доли участия		(4 616)	(7 273)
Прочий совокупный доход			
Статьи, не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	16	(2 237)	6 761
Влияние налога на прибыль	21	447	(1 142)
Прочий совокупный доход, приходящийся на:		(1 790)	5 619
акционеров Группы		(1 790)	5 619
неконтрольные доли участия		—	—
Общий совокупный доход, приходящийся на:		32 833	79 594
акционеров Группы		37 449	86 867
неконтрольные доли участия		(4 616)	(7 273)

Генеральный директор

И.Н. Ионов 2020 г.

С.Н. Долгов



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Прибыль до налогообложения		120 431	190 957
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6,10	552 039	489 199
Расходы по пенсионному обеспечению	16	6 371	4 112
(Прибыль)/Убытки от курсовых разниц		(128)	391
Финансовые (доходы)/расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	20	(49 146)	(65 686)
Затраты на финансирование		122 308	159 553
Расходы по аренде активов в форме прав пользования		99 686	
Увеличение/(Уменьшение) создание резерва по сомнительным долгам	13	111 546	52 470
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости		(34 102)	(8 624)
Убыток от выбытия дочерних компаний		9 677	—
Убыток от выбытия основных средств и вывода из эксплуатации объектов		9 087	19 893
Поправка на прочие операции в неденежной форме		(29 715)	13 657
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		918 054	855 922
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(636 566)	(274 316)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных средств		(13 673)	97 340
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		(13 109)	(29 137)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		(705 630)	116 805
Увеличение / (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(40 756)	14 404
Налог на прибыль, уплаченный		12 942	(88 097)
Пенсионные выплаты	16	(1 801)	(2 186)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		(480 539)	690 735
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(91 529)	(230 515)
Приобретение финансовых вложений		(127 000)	(55 845)
Получено от реализации финансовых вложений		240 856	239 009
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность		22 327	(47 351)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления по заемным средствам		1 426 507	1 352 103

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(продолжение)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Погашение займов		(246 828)	(1 681 006)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(191 685)	(30 185)
Проценты уплаченные		(115 855)	(192 429)
Погашение задолженности по неоплаченной части реализованных акций, отраженной в капитале		-	165 956
Дивиденды, выплаченные Группой		(300 683)	(364 210)
Итого использование денежных средств в финансовой деятельности		571 456	(749 771)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		113 244	(106 387)
Денежные средства на начало периода		23 097	129 484
Денежные средства на конец периода		136 341	23 097

Генеральный директор _____

24 июля 2020 г.



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Неоплаченная часть реализованных акций	Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого акционерный капитал	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2019 года	985 294	—	31 180	4 338 681	5 355 155	219 273	5 574 428
Эффект от вступления в силу МСФО (IFRS) 16	—	—	—	(1.029)	(1.029)	—	(1.029)
На 1 января 2019 года (пересчитано)	985 294	—	31 180	4 337 652	5 354 126	219 273	5 573 399
Прибыль/(убыток) за период	—	—	—	39 239	39 239	(4 616)	34 623
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	—	—	—	(1 790)	(1 790)	-	(1 790)
Общий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	37 449	37 449	(4 616)	32 833
Дивиденды	—	—	—	(301 833)	(301 833)	—	(301 833)
Выбытие дочерних обществ	—	—	—	(243 061)	(243 061)	(190 921)	(433 982)
На 31 декабря 2019 года	985 294	—	31 180	3 830 207	4 846 681	23 736	4 870 417
На 1 января 2018 года	985 294	(165 956)	31 180	4 612 715	5 463 233	226 546	5 689 779
Эффект от вступления в силу МСФО (IAS) 9 (прим. 2)	—	—	—	4 309	4 309	—	4 309
На 1 января 2018 года (пересчитано)	985 294	(165 956)	31 180	4 617 024	5 467 542	226 546	5 694 088
Прибыль/(убыток) за период	—	—	—	81 248	81 248	(7 273)	73 975
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	—	—	—	5 619	5 619	—	5 619
Общий совокупный доход за отчетный период	—	—	—	86 867	86 867	(7 273)	79 594
Погашение задолженности	—	165 956	—	—	165 956	—	165 956
Дивиденды	—	—	—	(365 210)	(365 210)	—	(365 210)
На 31 декабря 2018 года	985 294	—	31 180	4 338 681	5 355 155	219 273	5 574 428

Генеральный директор

С.Н.Долгов

24 июля 2020 г.



ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Общество и его деятельность

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

Установленная электрическая мощность ПАО «Курганская генерирующая компания» — 473,232 мегаватт, установленная тепловая мощность — 1921,5 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет 1,3826 млрд. кВтч и тепловой энергии — 2,59 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

Акционеры	% владения	
	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Фонд Развития электроэнергетики	73,59%	74,95%
АО КБ «Агропромкредит»	7,00%	7,01%
Прочие, менее 5 % индивидуально	19,41%	18,04%
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2019 года Общество имело 3 филиал (на 31 декабря 2018 года – 3).

Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2019 г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

1. Общие сведения (продолжение)

Наименование	Вид деятельности	Доля владения на 31.12.2019 г., %	Доля владения на 31.12.2018 г., %
ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии)	69,9297%	69,9297%
ООО «Курганский Индустриальный парк»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	49,0100%	52,0085%
ООО «Шадринские тепловые сети»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии), кондиционирование воздуха	100%	-
ООО «Курганские теплоэнергетические системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии), кондиционирование воздуха	100%	-
ООО «Курганские городские тепловые сети»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии), кондиционирование воздуха	100%	-

На 31.12.2019 г. ООО «Курганский Индустриальный парк» переведен в состав инвестиций в ассоциированные организации, так как доля владения на 31.12.2019 г. составила 49,01%. Вплоть до даты выбытия (19 ноября 2019 г.) доходы и расходы ООО «Курганский Индустриальный парк» включены в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы (консолидируются). ООО «КГТС» находится в стадии ликвидации на основании решения, принятого участником от 27 марта 2020 г., и ЕГРЮЛ записи от 10 апреля 2020 г.

1. Общие сведения (продолжение)

Существенные дочерние организации, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, которые имеют существенные неконтролирующие доли участия (НДУ).

Организация	На 31 декабря 2019 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Совокупные неконтролирующие доли участия в дочерней компании	Совокупный доход/ (убыток) 2018 года, приходящийся на неконтролирующие доли участия
АО «Современные коммунальные системы»	30,07%	23 736	29
		23 736	29

Организация	На 31 декабря 2018 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Совокупные неконтролирующие доли участия в дочерней компании	Совокупный доход/ (убыток) 2018 года, приходящийся на неконтролирующие доли участия
АО «Современные коммунальные системы»	30,07%	23 707	1 327
ООО «Курганский индустриальный парк»	47,99%	195 566	(69 716)
		219 273	(68 389)

Отношения с государством

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Общества через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Общества определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 23 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Экономическая среда

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Компания подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы оценки.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

Функциональная валюта и валюта отчетности.

Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, является функциональной валютой Общества, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

Изменения учетной политики

Учетная политика, применяемая при подготовке настоящей финансовой информации, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу в 2019 году.

Общество применило все новые стандарты, поправки и интерпретации, которые вступили в 2019 году. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей финансовой информации.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — «Инициатива в сфере раскрытия информации».

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Группа предоставила информацию как за текущий, так и за предшествующий сравнительный период в Примечании 10.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» — «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Группа применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы, поскольку Группа не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2019 года

С 1 января 2019 года Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменил руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды».

Информация о характере и эффекте изменений от первого применения МСФО (IFRS) 16 на величину активов и обязательств раскрыта в Примечании 3.

Также в 2019 году Группа впервые применила ряд стандартов и разъяснений, которые не повлекли за собой внесение изменений в раскрываемую учетную политику и другую информацию, представляемую в примечаниях к настоящей финансовой отчетности.

Разъяснения КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределённости в отношении налоговых трактовок.

Группа применяет суждения при выявлении неопределённости в отношении правил исчисления налога на прибыль. При применении разъяснения Группа проанализировала, имеется ли у него какие-либо неопределённые налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного анализа применяемой практики в отношении вопросов, отнесенных Группой к неопределённым налоговым трактовкам, Группа считает, что принятие позиции Группы налоговыми органами является вероятным.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что в таких ситуациях организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения и активы программы после внесения изменений. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

сокращения или погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения программы и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращения или погашения обязательств по ней.

Ежегодные усовершенствования МСФО.

Ежегодные усовершенствования МСФО включают:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» - ранее имевшиеся доли участия в совместной операции;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - ранее имевшиеся доли участия в совместной операции;
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала;
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» - затраты по заимствованиям, разрешенные для капитализации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ПАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Общество признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Общества с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Общество имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Общества в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

После применения метода долевого участия Общество применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Общество рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

(в) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, 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 прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

г) Дивиденды

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

д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-85
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

(3) Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» и классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии со следующими категориями:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, советуемые следующим двум условиям:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);

Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- денежные потоки по договору не соответствуют критерию «исключительно погашение основного долга и процентов»;
- финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

В данную категорию Группа относит финансовые инструменты, входящие в состав торгового портфеля Группы. На отчетную дату Группа не имела торгового портфеля.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде.

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются, в основном, неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Группа не использует возможность классифицировать финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

Обесценение финансовых активов. Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями, не содержащих значительный компонент финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. На каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового инструмента.

Для прочих финансовых инструментов кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Группа определила следующие события дефолта для финансовых инструментов:

- просрочка погашения любого существенного по величине платежа более чем на 90 календарных дней;
- реструктуризация долга;
- отзыв основных производственных лицензий;
- банкротство контрагента;
- продажа задолженности со значительным дисконтом;
- прочие обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств (в основном анализ показателей: рентабельность капитала, оборачиваемость активов).

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Если хотя бы по одной сделке с контрагентом происходит дефолт, контрагент признается дефолтным, как и все сделки с ним.

Финансовый актив списывается за счет сформированного резерва, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

(к) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

(л) Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

(н) Вознаграждения работникам

В процессе текущей деятельности Компания уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Компания несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Компания использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределённые налоговые позиции Компании анализируются руководством на каждую отчётную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчётную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчётную дату.

(п) Признание выручки

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

(р) Аренда

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы в результате вступления в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (в качестве арендатора).

Активы в форме права пользования Группа признает на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- понесенные первоначальные прямые затраты;
- оценку затрат, которые будут понесены при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что оно получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов:

- предполагаемый срок полезного использования актива;
- срок аренды.

В отношении Активов в форме права пользования применяется МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива и для учета выявленного убытка от обесценения.

После даты начала аренды Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Группа применяет модель учета по первоначальной стоимости для Активов в форме права пользования, кроме Активов в форме права пользования, которые удовлетворяют определению инвестиционной недвижимости в МСФО (IAS) 40. В отношении таких активов Группа применяет модель учета по справедливой стоимости, аналогично Инвестиционной недвижимости.

Обязательства по аренде Группа признает на дату начала аренды. Обязательства оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают:

- фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договор аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды Обязательства по аренде увеличиваются для отражения начисления процентов и уменьшаются для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости Обязательства по аренде.

Обязательства по аренде отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строк «Долгосрочные обязательства по аренде» и «Краткосрочные обязательства по аренде».

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

Влияние первого применения МСФО (IFRS) 16. Группа впервые применило стандарт с использованием модифицированного ретроспективного метода с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на 01 января 2019 года в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа использовала освобождение от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью). Группа также использовала упрощение практического характера, позволяющее на 01 января 2019 года применить стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Группа имеет договоры аренды земельных участков, находящихся в федеральной и муниципальной собственности, объектов недвижимости и оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор как финансовую или операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по наименьшей стоимости - справедливой стоимости арендованного имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами (признаваемыми в составе финансовых расходов) и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, арендные платежи признавались в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи признавались в составе «Прочих нефинансовых активов», а начисленные арендные платежи – в составе «Торговой и прочей кредиторской задолженности».

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Аренда, ранее классифицированная как финансовая аренда. Для аренды, ранее классифицированной как финансовая аренда, на 01 января 2019 года Группа признала балансовую стоимость актива в форме права пользования и обязательства по аренде равной балансовой стоимости актива по аренде и балансовой стоимости обязательства по аренде соответственно, оцененных с применением МСФО (IAS) 17.

Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда. Для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

балансовую стоимость актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы оценивались по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на признанную ранее величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заёмных средств на дату первоначального применения.

По действующим договорам аренды у Группы отсутствуют обязанности по демонтажу и перемещению базовых активов, восстановлению участков, на которых они располагаются, или восстановлению базовых активов до оговоренного состояния.

Группа применила доступные упрощения практического характера, в результате чего:

- использована единая ставка дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения был использован анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- исключены первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использованы суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Ниже представлена информация об основных корректировках, произведенных Группой в отношении финансовой отчетности.

Изменения входящих остатков

Ниже представлено влияние изменений входящих остатков на величину активов и обязательств по состоянию на 1 января 2019 года. Группа отразила эффект от первого применения МСФО (IFRS) 16 на величину активов и обязательств. Группа изменила оценку прочих нефинансовых обязательств в связи реклассификацией задолженности перед персоналом организации в отдельную статью задолженность перед персоналом организации.

	На 31 декабря 2018 г.	Влияние МСФО (IFRS) 16	Изменение в связи с реклассификацией	На 1 января 2019 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5 831 763	(7 624)	—	5 824 139
Активы в форме права пользования	—	978 718	—	978 718
Инвестиционная недвижимость	663 137	—	—	663 137
Нематериальные активы	12 224	—	—	12 224
Отложенные налоговые активы	9 334	—	—	9 334
Прочие внеоборотные активы	824	—	—	824
Итого внеоборотные активы	6 517 282	971 094	—	7 488 376
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	23 097	—	—	23 097
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 004 255	2 127	—	2 006 382
Авансы по налогу на прибыль	54 069	—	—	54 069
Товарно-материальные запасы	757 053	—	—	757 053
Финансовые активы	295 622	—	—	295 622

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

	На 31 декабря 2018 г.	Влияние МСФО (IFRS) 16	Изменение в связи с рекласси- фикацией	На 1 января 2019 г.
Авансы выданные и прочие оборотные нефинансовые активы	26 620	265	—	26 885
Итого оборотные активы	3 160 716	2 392	—	3 163 108
Итого активы	9 677 998	973 486	—	10 651 484
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал, причитающийся акционеру				
Уставный капитал зарегистрированный	985 294	—	—	985 294
Фонд переоценки инвестиционной недвижимости	31 180	—	—	31 180
Нераспределенная прибыль	4 338 681	(1 029)	—	4 337 652
Акционерный капитал	5 355 155	(1 029)	—	5 354 126
Неконтрольные доли участия	219 273	—	—	219 273
Итого капитал	5 574 428	(1 029)	—	5 573 399
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	1 179 102	(2 121)	—	1 176 981
Обязательство по аренде	—	972 084	—	972 084
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	1 062 734	—	—	1 062 734
Пенсионные обязательства	21 751	—	—	21 751
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 926	—	—	6 926
Итого долгосрочные обязательства	2 270 513	969 963	—	3 240 476
Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	63 181	(3 615)	—	59 566
Обязательство по аренде	—	6 634	—	6 634
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	2 346	—	—	2 346
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 391 867	1 533	—	1 393 400
Задолженность перед персоналом организации	—	—	100 150	100 150
Прочие нефинансовые обязательства	197 139	—	(100 150)	96 989
Кредиторская задолженность по уплате налогов	178 524	—	—	178 524
Итого краткосрочные обязательства	1 833 057	4 552	—	1 837 609
Итого обязательства	4 103 570	974 515	—	5 078 085
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	9 677 998	973 486	—	10 651 484

4. Основные суждения, оценки и допущения

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по формуле:

$$ECL = EAD * PD * LGD * D, \text{ где}$$

ECL- величина ожидаемых кредитных убытков;

EAD- величина кредитного требования, подверженная риску дефолта;

PD - вероятность дефолта контрагента на период в один год;

LGD - ожидаемый уровень потерь, %;

D - фактор дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, определяется Группой как денежные потоки, причитающиеся в соответствии с договором. Фактор дисконтирования отражает первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительное значение для инструмента.

Ожидаемый уровень потерь определяется Группой на основе собственной статистики за 5 лет и будет пересматриваться на каждую отчетную дату.

Для определения вероятности дефолта контрагента Группа использует матрицы дефолтов рейтингового агентства Эксперт РА и внешние долгосрочные рейтинги S&P Global Ratings, Moody's, Fitch, Эксперт РА и внутренние рейтинги для контрагентов, которые не получили внешние рейтинги. Группа приняла решение об использовании внешних рейтингов, так как не имеет достаточных наблюдаемых данных о дефолтах в производственном секторе и опыта прогнозных оценок.

Оценка взаимосвязи между ожидаемыми кредитными убытками, уровнями дефолта и ожидаемыми уровнями потерь является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в показателях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателей в будущем.

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Информация об ожидаемых кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договорам с покупателями раскрыта в Примечании 13.

Резервы под обесценение запасов

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 23.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по выплатам работникам

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Резерв под гарантийное обслуживание

Данный резерв рассчитывается, исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды. Фактическое количество обращений по гарантиям в будущем может отличаться от прогнозируемого, поэтому расходы по гарантийному обслуживанию в будущем могут превысить размеры резерва.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

5. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Компании в 2018-2019 гг. являлись:

- Фонд развития электроэнергетики, который является основным акционером Компании;
- Ключевой управленческий персонал;
- Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям с Фондом Развития электроэнергетики:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по договору уступки права требования	—	57 844
Дебиторская задолженность по займам выданным	304 917	356 001

В 2017 году ПАО «КГК» выдало краткосрочные займы Фонду развития электроэнергетики на сумму 351 423 тыс. рублей по ставкам от 9,25% до 10% (в 2019 году выдача займов не осуществлялась). Сумма погашенных займов в 2019 году составила 64 710 тыс. руб. Сумма начисленных процентов по всем займам, выданным Фонду развития электроэнергетики за 2019 год составила 12 296 тыс. рублей, сумма погашенной задолженности по процентам за 2019 год составила 25 922 тыс. рублей.

Обществом получена выручка от сдачи нежилого помещения в аренду в 2019 году в размере 9 тыс. рублей (в 2018 году -8 тыс. рублей).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений, главный бухгалтер) в 2019 г. составил 36 952 тыс. рублей. (в 2018 г.: 30 801 тыс. рублей). Кредиторская задолженность по расчетам на 31 декабря 2019г. составляла 873 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 г.: 628 тыс. рублей).

Вознаграждений членам Совета директоров ПАО «Курганская генерирующая компания» в 2019 и 2018 годах не выплачивалось.

6. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и тепловые сети	Оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	3 070 806	4 693 783	2 739 924	2 225	147 000	291 361	10 945 099
Поступление	—	—	—	—	—	90 963	90 963
Выбытие	(9 393)	(1 580)	(5 138)	—	(8 698)	(1 906)	(26 715)
Выбытие дочерних организаций	(402 962)	(6 625)	—	—	—	(105 748)	(515 335)
Перевод из незавершенного строительства	15 110	6 834	53 748	—	27 158	(102 850)	—
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	2 673 561	4 692 412	2 788 534	2 225	165 460	171 820	10 494 012
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(1 093 496)	(2 709 065)	(1 237 227)	—	(81 172)	—	(5 120 960)
Начислена амортизация	(77 569)	(180 106)	(128 552)	—	(14 330)	—	(400 557)
Выбытие	1 651	5 834	3 698	—	6 445	—	17 628
Выбытие дочерних организаций	45 077	639	—	—	—	—	45 716
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	(1 124 337)	(2 882 698)	(1 362 081)	—	(89 057)	—	(5 458 173)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 977 310	1 984 718	1 502 697	2 225	65 828	291 361	5 824 139
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 549 224	1 809 714	1 426 453	2 225	76 403	171 820	5 035 839
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	3 226 297	4 629 504	2 595 431	1 849	226 558	266 281	10 945 920
Поступления	—	234	—	—	5 123	313 743	319 100
Выбытия	(175 115)	(13 391)	(22 317)	—	(104 004)	(5 094)	(319 921)
Перевод из незавершенного строительства	19 624	77 436	166 810	376	19 323	(283 569)	—
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	3 070 806	4 693 783	2 739 924	2 225	147 000	291 361	10 945 099
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(1 015 684)	(2 507 660)	(1 098 795)	—	(146 369)	—	(4 768 508)
Начисления за период	(98 193)	(208 711)	(151 240)	—	(30 416)	—	(488 560)
Выбытия	20 381	7 306	12 808	—	95 613	—	136 108
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(1 093 496)	(2 709 065)	(1 237 227)	—	(81 172)	—	(5 120 960)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 210 613	2 121 844	1 496 636	1 849	80 189	266 281	6 177 412
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	1 977 310	1 984 718	1 502 697	2 225	65 828	291 361	5 824 139

6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

Оценка основных средств

В соответствии с МСФО (IFRS) 1 Предприятие применило исключение из общих требований, разрешающее применение справедливой стоимости основных средств и незавершенного строительства в качестве условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО, т. е. на 1 января 2011 года.

Независимый оценщик, привлеченный Обществом (далее «Оценщик»), оценил справедливую стоимость ее основных средств на сумму 7 448 млн. рублей по состоянию на 1 января 2011 г. Оценка справедливой стоимости основных средств произведена на основе затратного подхода.

Общество по состоянию на 01 января 2018 года пересмотрело сроки полезного использования по группам «Здания», «Сооружения и линии электропередач и теплосети», «Оборудование» СП Курганская ТЭЦ, исходя из реального состояния объектов основных средств, действующей системы планово-предупредительного ремонта, остаточного паркового ресурса. Пересмотренные сроки полезного использования не выходят за рамки сроков, утвержденных в примечании 3.

В результате тестирования экономическое обесценение на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года не выявлено.

7. Активы в форме права пользования

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Общества, и их изменения в течение периода.

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого	
На 31 декабря 2018 года	97 039	868 476	11 634	1 569	978 718	978 718
Новые договоры	—	2 323	74 004	9 038	85 365	85 365
Приобретения	—	—	—	—	—	—
Амортизация	(6 580)	(115 661)	(25 845)	(2 558)	(150 644)	—
Обесценение	—	—	—	—	—	—
Процентный расход	—	—	—	—	—	99 686
Платежи	—	—	—	—	—	(191 685)
На 31 декабря 2019 года	90 459	755 138	59 793	8 049	913 439	972 084

8. Инвестиционная недвижимость

	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2019 г.	152 469	510 668	663 137
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	34 850	(748)	34 102
Выбытие дочерних организаций	(156 345)	(476 545)	(632 890)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	30 974	33 375	64 349
Остаток на 01 января 2018 г.	156 086	498 427	654 513
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	(3 617)	12 241	8 624
Остаток на 31 декабря 2018 г.	152 469	510 668	663 137

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества относится к 3 уровню в иерархии источников справедливой стоимости, в соответствии с которым оценка справедливой стоимости проводилась с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Земельные участки	Метод сравнения продаж	Корректировка на площадь	0%
Здания	Метод сравнения продаж	Корректировка на торг	11,5%
		Корректировка на площадь	0-14%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на разницу в объеме	17%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

8. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные	Диапазон
		ненаблюдаемые исходные данные	(средневзвешенное значение)
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на дату выпуска справочника	23%

Сравнительный подход основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. При применении сравнительного подхода стоимость объекта недвижимости определяется сравнением с ценой продажи аналогичных объектов. Каждая сопоставимая продажа сравнивается с оцениваемой недвижимостью. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Методика сравнительного подхода основывается на следующих принципах оценки недвижимости: спроса и предложения, замещения и вклада.

Этапами расчета является выбор сопоставимых аналогов и анализ ценовых показателей сравниваемых объектов с целью приведения последних к единой базе (характеристикам и условиям приобретения объекта оценки).

В рамках сравнительного подхода используется метод сравнения продаж. Применение метода сравнения продаж заключается в последовательном выполнении следующих действий:

- Исследование рынка с целью получения достоверной информации обо всех факторах, имеющих отношение к сделкам купли-продажи с объектами сравнимой полезности в регионе расположения объекта оценки.
- Определение подходящих единиц сравнения и проведение сравнительного анализа по каждой единице.
- Аналоги подбираются на текущую дату и корректируются к дате оценки, при отсутствии доступных на дату оценки данных.
- Сопоставление объекта оценки с выбранными объектами сравнения с целью корректировки цен их продажи или исключения из списка аналогов.
- Приведение показателей стоимости сравнимых объектов к стоимости объекта оценки.

Объекты недвижимости, используемые в производственной деятельности, подразделяются на административные, производственные, складские, гаражи и прочие здания (помещения). Для их оценки применяется сравнительный подход, как к объектам, имеющим активный рынок. Для оцениваемых объектов недвижимости, расположенных на земельных участках на правах собственности, результаты, полученные в рамках сравнительного подхода, корректируются на стоимость земли, так как сравнительный подход подразумевает оценку единого объекта недвижимости, а именно: здание и земельный участок под ним. То есть из справедливой стоимости единого объекта недвижимости вычитается стоимость земельного участка по площади застройки.

Затратный подход. При этом подходе рассматривают возможность того, что в качестве заменителя данного имущества можно создать другое имущество, которое либо является копией оригинала, либо может обеспечить равную полезность. Применительно к недвижимости обычно ни для кого не будет оправданным платить за данное имущество больше, чем затраты на приобретение эквивалентного земельного участка и возведение альтернативного сооружения, если это не связано с непомерным временем, неудобствами и риском. На практике этот подход связан также с расчетом амортизации для более старых и/или менее «работоспособных» объектов имущества там, где расчетная величина затрат на новый объект чрезмерно превышает вероятную цену, которая была бы уплачена за оцениваемое имущество.

В рамках затратного подхода для расчета стоимости воспроизводства/замещения объектов недвижимости применяется:

- метод удельных затрат на единицу площади

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

8. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Метод удельных затрат на единицу площади или объема заключается в том, что на основе данных об издержках на строительство аналогичных объектов разрабатываются нормативы затрат на строительные работы (на 1 м² площади или на 1 м³ объема объекта недвижимости). Норматив удельных затрат умножается на общую площадь или на общий объем – получают стоимость оцениваемого объекта недвижимости.

9. Инвестиции в ассоциированные организации

Группа учитывает методом долевого участия следующие объекты инвестиций:

Наименование	На 31 декабря 2019 г.	
	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные организации		
ООО "Курганский Индустриальный парк"	354 845	49,01%
Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия	354 845	
Инвестиции в ассоциированные организации:		
	2019	
Остаток на 1 января		
Доля в прибыли за отчетный год	39 233	
Перевод из состава (в состав) инвестиций	315 612	
Остаток на 31 декабря	354 845	

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	6 975	260 089	267 064
Поступления	1 334	—	1 334
Выбытие	(5 729)	—	(5 729)
Выбытие дочерней компании	(132)	—	(132)
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	2 448	260 089	262 537
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(6 426)	(248 414)	(254 840)
Начисления за период	(838)	—	(838)
Выбытие	5 686	—	5 686
Выбытие дочерней организации	93	—	93
Сальдо на 31 декабря 2019 г.	(1 485)	(248 414)	(249 899)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	549	11 675	12 224
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	962	11 675	12 637
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	6 328	260 089	266 417
Поступления	647	—	647
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	6 975	260 089	267 064
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	(5 787)	(248 414)	(254 201)
Начисления за период	(639)	—	(639)
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	(6 426)	(248 414)	(254 840)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	541	11 675	12 216
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	549	11 675	12 224

11. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Авансы, выданные поставщикам	100	824
Прочие внеоборотные активы	—	—
Итого	100	824

Авансы, выданные поставщикам, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годы включают авансы подрядчикам на приобретение и строительство объектов основных средств.

12. Финансовые активы и финансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о финансовых инструментах Группы, включая обзор всех финансовых инструментов Группы, классификация и информация об их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2019 г.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 484 598	2 006 382
Краткосрочные займы, предоставленные юридическим лицам, годовая средневзвешенная процентная ставка 2019 г. - 7,25% до 10%; 2018 г. - 7,25%-10%	230 390	295 622
Денежные средства и их эквиваленты	136 341	23 097
Итого финансовые активы	2 851 329	2 325 101
Внеоборотные	—	—
Оборотные	2 851 329	2 325 101
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские кредиты с фиксированной процентной ставкой	2 338 539	1 153 803
Торговая и прочая кредиторская задолженность	588 351	1 400 326
Обязательства по финансовой аренде	972 084	978 718
Займы с фиксированной процентной ставкой	—	43 904
Займы с переменной процентной ставкой	24 958	38 840
Итого финансовые обязательства	3 923 932	3 615 591
Долгосрочные	1 708 988	2 155 991
Краткосрочные	2 214 944	1 459 600

Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы. В течение отчетного года Группа не осуществляла торговых операций с финансовыми инструментами.

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты и иные займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы.

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- риск изменения процентных ставок
- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Компании устанавливается с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Компания, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Компании.

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, связанному с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2019 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится около 0,64% (2018 г.: 1,07%). Группа оценивает процентный риск как низкий.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	136 341	23 097
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 484 598	2 006 382
Финансовые активы	230 390	295 622
Итого финансовые активы	2 851 329	2 325 101

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

а) Денежные средства

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Денежные средства на банковских счетах	Рейтинг	Рейтинговое агентство	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
ПАО Сбербанк	BBB-	Moody's	107 991	2 257
АО КБ Агропромкредит	Baa1.ru	Moody's	25 288	19 733
АО «АБ «РОССИЯ»	ruAA	RAEX	2 433	-
ПАО Ханты-Мансийский банк «Открытие»	B2.ru	Moody's	499	916
Прочие			130	191
Итого денежные средства и их эквиваленты			136 341	23 097

б) Дебиторская задолженность

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Компании, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного

капитала, увеличению кредитного портфеля Компании и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Компания разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

Задолженность крупнейших дебиторов на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Население (физические лица)	955 323	234 420
ООО "Кургантехэнерго"	590 826	719 531
Восток ЭК АО	133 720	102 499
ПАО «Волгоградэнергосбыт»	79 267	15 552
Фонд развития электроэнергетики - дебиторская задолженность по собственным акциям Компании и по договору уступки	75 627	119 845
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	59 893	22 213
ОАО «ЦФР»	52 005	52 492
Интер РАО ПАО	1 083	17 933
АО «Севкавказэнерго»	7 229	14 338
Прочие	529 625	707 559
Всего	2 484 598	2 006 382

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

настоящее время не только с сезонным характером деятельности Компании, но и с задержкой расчетов потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкорезализуемых ценных бумаг для сохранения способности Компании исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Компания осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Компания собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Компания подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Компании, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. На настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой период. Ключевая ставка с 13.09.2013 г. была равна 5,5 %, с 03.03.2014 г. – 7 %, с 28.04.2014 г. – 7,5 %, с 28.07.2014 г. – 8 %, с 05.11.2014 г. – 9,5 %, с 12.12.2014 г. – 10,5 %, с 16.12.2014 г. – 17 %, с 16.03.2015 г. – 14 %, с 05.05.15 – 12,5%, с 16.06.15 – 11,5%, с 03.08.15 – 11%, с 14.06.16 – 10,5%, с 19.09.16 – 10,0%, с 27.03.2017 – 9,75%, с 02.05.2017 – 9,25%, с 19.06.2017 – 9,0%, с 18.09.2017 – 8,5%, с 30.10.2017 – 8,25%, с 18.12.2017 – 7,75%, с 12.02.2018 – 7,5%, с 26.03.2018 – 7,25%, с 17.09.2018 – 7,5%, с 17.12.2018 – 7,75%, с 17.06.2019 – 7,5%, с 29.07.2019 – 7,25%, с 9.09.2019 – 7%, с 28.10.2019 – 6,5%, с 16.12.19 – 6,25%.

Изменение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Компанией. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Компания будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Компании.

а) Риск изменения процентных ставок

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Компания осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Компания предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Компании.

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

б) Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Компании выражены в валюте Российской Федерации.

Инфляционный риск

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2018-2019 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Компании могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Компания планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Компании, значение инфляции, при которой у Компании возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Компания планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность за вычетом резерва на обесценение, прочие финансовые вложения (займы выданные), краткосрочные заемные средства и

12. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

кредиторскую задолженность, предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Методы оценки

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставке процента по долгосрочному целевому кредиту, выданному Компании ПАО Сбербанк России, и составляет 9,4%. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:

Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.

Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются.

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 646 071	1 061 733
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(159 370)	(94 594)
Прочая дебиторская задолженность	1 207 265	1 208 209
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(209 368)	(168 966)
Финансовая дебиторская задолженность	2 484 598	2 006 382

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована в российских рублях.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	2019	2018
Остаток на 1 января	263 560	215 468
Эффект от вступления в силу МСФО (IAS) 9	-	(4 104)
Остаток на 1 января (пересчитано)	263 560	211 364
Увеличение за период	234 034	319 367
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(4 777)	(274)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(122 488)	(266 897)
Выбытие дочерней организации	(1 591)	-
Остаток на 31 декабря	368 738	263 560

Информация о подверженности Группы кредитному риск, раскрыта в Примечании 12.

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 90 дней	Более 90 дней
2019 год	2 484 598	1 750 261	718 875	15 462
2018 год	2 006 382	1 894 212	90 163	22 007

В составе прочей дебиторской задолженности отражена следующая задолженность:

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность за реализованные права требования	978 275	864 452
Дебиторская задолженность за реализованные ценные бумаги	6 335	6 335
Дебиторская задолженность по процентам займов выданных	76 179	67 818
Прочие	146 476	269 604
Итого:	1 207 265	1 208 209

14. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	–	–
Итого уставный капитал	985 294	985 294

На 31 декабря 2019 и 2018 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля, включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, производилась корректировка прибыли 2019 и 2018 года.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль (убыток) на акцию равна базовой прибыли (убытку) на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
(Убыток)/ прибыль за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	64 605	118 058
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию	0,5276	0,9641

Дивиденды

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2018 начислены в сумме 302 086 тыс. рублей (из них по привилегированным акциям 31 772,4 тыс. руб., в размере 2,2074818041 рублей на одну акцию; по обыкновенным акциям 270 313,6 тыс. руб., в размере 2,2074818041 рублей на одну акцию). Дивиденды в полной сумме выплачены в третьем квартале 2019 года. Начисление дивидендов отражено в настоящей отчетности.

15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.12.2023	601 382	1 002 023
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	26.08.2021	150 000	150 000
АО КБ Агропромкредит	Рубли	12,50%	04.03.2021	80 000	—
ПАО "СУЭНКО"	Рубли	к/с увел. на 12,5%	31.12.2020	—	24 958
Итого долгосрочные кредиты и займы				831 382	1 176 981
Краткосрочные кредиты и займы					
ПАО Сбербанк России	Рубли	8,00%	29.12.2020	1 000 000	—
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,30%	15.09.2020	300 444	—
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.12.2020	200 320	—
ПАО "СУЭНКО"	Рубли	1,25 от ключевой ставки ЦБ РФ	31.12.2020	24 958	—
АО КБ Агропромкредит	Рубли	12,50%	31.01.2020	4 932	—
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.01.2020	1 229	1 549
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.01.2020	232	230
ООО "Сибирско-Уральский Сервисный Холдинг"	Рубли	8,25%	По требованию	—	5 970
ООО "Сибирско-Уральский Сервисный Холдинг"	Рубли	к/с умен. на 0,75	По требованию	—	13 882
ООО "Сибирско-Уральский Сервисный Холдинг"	Рубли	2,00%	По требованию	—	2 218
ООО "Курганский завод комплексных технологий"	Рубли	15,00%	30.06.2019	—	30 538
Прочие	Рубли			—	5 179
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				1 532 115	59 566
ИТОГО:				2 363 497	1 236 547

Ограничительные финансовые условия

Заклученный Компанией в 2018 году кредитный договор с ПАО Сбербанк России содержит ряд ограничительных условий, которые включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов, а также обеспечение ежемесячного поступления выручки на свои счета, открытые в ПАО Сбербанк России в размере, установленном договором с банком.

Компания выполняет все ограничительные условия кредитного договора.

15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства (продолжение)

Обеспечение

Компания заключила договоры залога имущества с ПАО «Сбербанк» в обеспечение исполнения заемщиком обязательств по договору об открытии невозобновляемой кредитной линии № 30 от 27.08.2018г.

<i>Вид договора</i>	<i>Номер и дата</i>	<i>Залоговая сумма, тыс. руб.</i>
<i>Договор залога</i>	<i>13 от 22.02.2019г.</i>	<i>1 042 558</i>
<i>Договор ипотеки</i>	<i>14 от 22.02.2019г.</i>	<i>217 595</i>

16. Пенсионные обязательства

Пенсионные планы с установленными выплатами

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Группы по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Группа осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Группы.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

	За год, закончившийся 31.12.2019 г.			За год, закончившийся 31.12.2018 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:						
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	19 047	9 511	28 558	15 122	6 629	21 751
Профицит/(дефицит)	(19 047)	(9 511)	(28 558)	(15 122)	(6 629)	(21 751)
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(1 175)	402	(773)	(1 695)	172	(1 523)
Изменения обязательств по пособиям в течение периода:						
Обязательства по пособиям на начало периода	15 122	6 629	21 751	20 034	6 552	26 586
Стоимость текущего стажа	631	2 239	2 870	562	1 667	2 229
Стоимость процентов	1 305	509	1 814	1 514	423	1 937
Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	(1 175)	402	(773)	(1 695)	172	(1 523)
изменения в финансовых предположениях	3 412	1 285	4 697	(1 677)	(420)	(2 097)
изменения в демографических предположениях	—	—	—	(3 389)	194	(3 195)
Выплаты пособий	(248)	(1 553)	(1 801)	(227)	(1 959)	(2 186)
Обязательства по пособиям на конец периода	19 047	9 511	28 558	15 122	6 629	21 751

Суммы, отраженные в Отчете о совокупном

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

16. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2019 г.			За год, закончившийся 31.12.2018 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
доходе:						
Стоимость текущего стажа	631	2 239	2 870	562	1 667	2 229
Чистый расход по процентам	1 305	509	1 814	1 514	423	1 937
Эффекты переоценки прочих долгосрочных пособий - Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	—	402	402	—	172	172
изменения в актуарных предположениях	—	1 285	1 285	—	(226)	(226)
Итого отражено на счете прибылей и убытков	1 936	4 435	6 371	2 076	2 036	4 112
Эффекты переоценки пособий по окончании трудовой деятельности:						
Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	(1 175)	—	(1 175)	(1 695)	—	(1 695)
изменения в актуарных предположениях	3 412	—	3 412	(5 066)	—	(5 066)
Итого отражено в прочем совокупном доходе	2 237	—	2 237	(6 761)	—	(6 761)
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	258	1 616	1 874	379	1 956	2 346
Средневзвешенная дюра- ция обязательств, лет	9,0	6,1	8,1	9,0	7,6	8,5
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	6,30%	6,30%	6,30%	7,6%	7,6%	7,6%
Уровень инфляции	4,00%	4,00%	4,00%	4,0%	4,0%	4,0%
Рост заработной платы	4,00%	4,00%	4,00%	4,0%	4,0%	4,0%
Таблица смертности	Russia-АПА	Russia-АПА		Russia-2014	Russia-2014	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

16. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

		2019	2018
	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% па	(1067)/1178	(791)/825
Инфляция	+ / - 0.5% па	938/(902)	369/(354)
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% па	495/(449)	525/(503)
Нормы смертности	+ / - 10.0% па	(484)/491	(256)/270
Нормы увольнений	+ / - 0.5% па	(402)/427	(160)/170

17. торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	468 045	1 113 422
Прочая кредиторская задолженность	120 306	286 904
Итого	588 351	1 400 326
<i>Долгосрочная</i>	6 926	6 926
<i>Краткосрочная</i>	581 425	1 393 400

Долгосрочная кредиторская задолженность включает задолженность за транспортировку газа. На основании заключенного дополнительного соглашения к договору оплата задолженности будет произведена в срок до 31.12.2026 года.

18. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Налог на прибыль	16 051	16 933
Налог на доходы физических лиц	8 996	8 786
Налог на добавленную стоимость	70 623	111 860
Налог на имущество	5 162	221
Страховые взносы во внебюджетные фонды	35 457	39 472
Прочие налоги	1 194	1 252
Итого	137 483	178 524

19. Расходы по основной деятельности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(3 033 190)	(3 042 322)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1 249 434)	(1 333 235)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(727 592)	(743 124)
Производственные материальные затраты (электроэнергия, теплоэнергия, водоснабжение)	(708 272)	(680 061)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(401 312)	(489 199)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(536 457)	(528 825)
Прочие материалы	(202 430)	(176 518)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(160 744)	(129 760)
Амортизация активов в форме права пользования	(150 644)	—
Налоги, кроме налога на прибыль	(74 392)	(31 295)
Транспортные услуги	(62 582)	(42 543)
Услуги диспетчеризации	(51 448)	(49 485)
(Расходы) / доходы от списания ОС	(39 162)	(19 893)
Прочие услуги сторонних организаций	(35 826)	(17 184)
Вневедомственная охрана	(30 491)	(18 054)
Расходы по арендной плате	(7 401)	(151 038)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(5 056)	(4 975)
Платежи по договорам НПФ	(2 870)	(2 229)
Актуарная прибыль/(убыток)	(1 687)	54
Капитализированные расходы	3 413	2 844
Признание / (восстановление) резерва на вывод объектов из эксплуатации	—	5 638
Прочие расходы	(249 259)	(217 765)
Итого расходов	(7 726 836)	(7 668 969)

20. Затраты на финансирование и финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Процентные расходы по заемным средствам	(122 308)	(159 553)
Затраты на финансирование	(122 308)	(159 553)
Процентные расходы по аренде	(99 686)	—
Расходы на выплату процентов (пенсионные обязательства)	(1 814)	(1 937)
Процентный доход	49 146	65 686
Курсовые разницы	128	(391)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(52 226)	63 358

21. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Текущий налог на прибыль	(38 727)	(28 261)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(47 081)	(88 721)
Итого расходы по налогу на прибыль	(85 808)	(116 982)

Отложенный налог на прибыль.

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 16,5 процентов (в 2018 году по ставке 16,5 процентов; по дочерним и зависимым обществам - ставка 20 процентов), которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Прибыль до налогообложения	120 431	190 957
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(24 086)	(38 192)
Налоговый эффект от изменения применяемой ставки налога на прибыль с 16,5% до 20,0%	(6 835)	(6 836)
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(54 886)	(71 954)
Итого расходы по налогу на прибыль	(85 808)	(116 982)

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода:

	До налога	Налог	После налога
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года:			
Актuarные прибыли/ (убытки)	(2 237)	447	(1 790)
Итого:	(2 237)	447	(1 790)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года:			
Актuarные прибыли/ (убытки)	6 761	(1 142)	5 619
Итого:	6 761	(1 142)	5 619

21. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2019 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	Расход признанный в составе совокупного дохода	Выбытие дочерней компании	На 31 декабря 2019 года
Основные средства	(616 652)	55 060	—	56 562	(505 031)
Активы в форме права пользования	—	(182 688)	—	—	(182 688)
Инвестиционная недвижимость	(130 463)	(2 664)	—	120 257	(12 870)
Инвестиции в ассоциированные организации	—	(7 847)	—	—	(7 847)
Заемные средства	979	193 438	—	—	194 417
Кредиторская задолженность и начисления	(294 907)	(162 315)	—	—	(457 222)
Дебиторская задолженность	(14 338)	57 851	—	(318)	43 195
Товарно-материальные запасы	(18)	(6)	—	11	(12)
Пенсионные обязательства	(1 723)	—	447	—	(1 276)
Прочие	3 722	2 090	—	(546)	5 267
Всего отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(1 053 400)	(47 081)	447	175 967	(924 067)

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2018 года	Пересчет	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	Расход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2018 года
Основные средства	(640 673)	—	24 021	—	(616 652)
Инвестиционная недвижимость	(128 170)	—	(2 293)	—	(130 463)
Заемные средства	2 174	—	(1 195)	—	979
Финансовые вложения	(3)	—	3	—	—
Кредиторская задолженность и начисления	(188 963)	—	(105 944)	—	(294 907)
Дебиторская задолженность	(41 273)	(1 222)	28 157	—	(14 338)
Товарно-материальные запасы	2	—	(20)	—	(18)
Пенсионные обязательства	(582)	—	1	(1 142)	(1 723)
Резерв на вывод из эксплуатации объектов	31 837	—	(31 837)	—	—
Прочие	3 336	—	386	—	3 722
Всего отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(962 315)	(1 222)	(88 721)	(1 142)	(1 053 400)

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

22. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2019 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 13 102 тыс. рублей (на 31 декабря 2018 года – 3 512 тыс. рублей).

23. Условные активы и обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

Компании выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Компании, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Компании.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Компании нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

24. Управление капиталом

Руководство Компании осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Компании. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде (Примечание 7, 15), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы	2 363 498	1 236 547
Обязательства по финансовой аренде	972 084	978 718
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(136 341)	(23 097)
Чистая задолженность	3 199 241	2 192 168
Капитал, приходящийся на акционеров Компании	4 846 681	5 354 126
Соотношение собственных и заемных средств	0,66	0,41

Политика Компании в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Компании планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Показатель EBITDA	846 921	776 351
Чистая задолженность	3 199 241	2 192 168
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	3,78	2,82

25. События после отчетной даты

На основании протокола заседания Совета директоров от 25.03.2020 года №КГК-05/2020 было принято решение об увеличении размера уставного капитала ООО «Шадринские тепловые сети» на 91 171 тыс. руб. и добровольной ликвидации дочернего общества ООО «Курганские городские тепловые сети».

Сложная эпидемиологическая ситуация, распространение коронавирусной инфекции, предпринимаемые меры по предупреждению ее распространения на уровне правительств и предприятий оказали и продолжают оказывать влияние на экономическую активность в Российской Федерации и во многих странах мира.

Перечень отраслей российской экономики, в наибольшей степени пострадавших в условиях ухудшения ситуации в результате распространения новой коронавирусной инфекции, определен Постановлением Правительства РФ №434 от 03.04.2020г., который в последующем неоднократно расширялся.

Основными видами деятельности ПАО «КГК» и его Группы является выработка электрической энергии (мощности), поставляемой на оптовый рынок (ОРЭМ), выработка тепловой энергии и горячей воды, поставляемой конечным потребителям на территории Курганской области.

Данные виды деятельности и энергетическая отрасль в целом, не отнесены к числу пострадавших от коронавируса.

Степень влияния негативной эпидемиологической ситуации в стране на деятельность Группы расценивается как незначительная в связи с особенностями правового регулирования осуществляемых видов деятельности.

ПАО «КГК», как отмечено выше, является субъектом ОРЭМ, в связи с чем его деятельность регламентирована:

- Федеральным законом от 26.03.2003 №35-ФЗ «Об электроэнергетике»;
- Правилами оптового рынка электроэнергии и мощности, утв. Постановлением Правительства Российской Федерации от 29.12.2010г. №1172;
- нормативными документами Ассоциации «НП «Совет рынка», основным из которых является Договор о присоединении к торговой системе оптового рынка со всеми приложениями к нему (размещен на официальном сайте Совета рынка www.np-sr.ru).

В соответствии с особенностями ОРЭМ, установленными указанными нормативными документами, реализация вырабатываемой электроэнергии (мощности), осуществляется особым субъектам оптового рынка – гарантирующим поставщикам. При этом, реализация ресурса одному гарантирующему поставщику не осуществляется. Уполномоченные инфраструктурная и коммерческая организации на ОРЭМ – АО «Администратор торговой системы», АО «Центр финансовых расчетов» осуществляют распределение (привязку) вырабатываемой ПАО «КГК» электроэнергии (мощности) среди гарантирующих поставщиков на территории всей России.

Оплаты со стороны гарантирующих поставщиков обеспечены возможностью применения к ним существенных финансовых санкций за просрочку исполнения обязательств, а главное – вероятностью лишения статуса гарантирующего поставщика.

Анализ денежных поступлений с ОРЭМ за период январь-апрель 2020 года в сравнении с аналогичным периодом 2019 года подтвердил отсутствие новых гарантирующих поставщиков с низкой платежной дисциплиной.

Деятельность предприятий группы в сфере теплоснабжения регламентирована:

- Федеральным законом от 27.07.2010 №190-ФЗ «О теплоснабжении»;
- Жилищным кодексом РФ;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- Постановлением Правительства РФ от 06.05.2011 №354 «О предоставлении коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домов».

Следует отметить, что основной категорией потребителей, приобретающих тепловую энергию и горячую воду, является население.

В 2018 году в обозначенные выше нормативные акты были внесены изменения, позволяющие ресурсоснабжающим организациям выстраивать правоотношения с потребителями на основании «прямых» договоров ресурсоснабжения, минуя управляющие компании.

Реализованная Обществами схема заключения таких «прямых» договоров позволила проводить работу по начислению сбора, а при необходимости и взысканию платы за поставленные ресурсы непосредственно с реального потребителя.

Собираемость денежных средств с потребителей, относящихся к категории «население», за период январь-май 2020 года составляет 97%.

Таким образом Группа планирует продолжение работы в штатном режиме и выполнение всех взятых на себя обязательств. На предприятиях Группы имеется запас материалов, которые необходимы для поддержания работы технологического оборудования, в связи с чем, какого-либо существенного снижения объема производства не ожидается. Прогноз на более поздние периоды затруднен, в связи с тем, что неизвестен период, в течение которого продлятся действующие ограничительные меры.

Влияние указанных выше обстоятельств на деятельность Группы выражается, в основном, в необходимости организации особых условий работы сотрудников, внедрения мероприятий по охране здоровья, и т.п.

С начала развития негативной эпидемиологической ситуации предприятиями группы были приняты следующие меры:

- изданы приказы о введении режима повышенной готовности в связи с угрозой распространения новой коронавирусной инфекции (COVID-19), предписывающие сотрудникам ограничить личные и служебные поездки за пределы Российской Федерации, соблюдать режим самоизоляции при возвращении из зарубежных поездок, разъясняющий порядок действий при обнаружении симптомов вирусной инфекции, устанавливающий проведение ежедневных процедур измерения температуры тела сотрудников, проведение санитарной обработки и соблюдение режима регулярного проветривания помещений, а также ограничивающий прием посетителей и доставок, назначены ответственные лица;
- ограничено проведение любых корпоративных мероприятий, участие сотрудников в иных массовых мероприятиях, направление сотрудников в командировки за пределы Курганской области, посещение стран с неблагоприятной эпидемиологической обстановкой;
- организована уборка помещений с применением дезинфицирующих средств вирулицидного действия;
- на досках объявлений, стендах размещения информации размещена информация о новой коронавирусной инфекции (COVID-19) с указанием способа передачи (заражения), основных симптомов заболевания, мер профилактики и действия в случае обнаружения симптомов, необходимости соблюдения личной и общественной гигиены. Также справочная информация доведена до сотрудников посредством рассылки на адреса корпоративной электронной почты и расположения информационных блоков на входных группах служебных помещений.
- определен списочный состав минимально необходимого персонала для надежного функционирования производственных объектов, обеспечена организация удаленной (надомной) формы работы.
- весь персонал обеспечен средствами дезинфекции, защитными медицинскими масками.

Таким образом, указанные меры, принятые в целях борьбы с распространением коронавирусной инфекции, носят в основном организационный характер и не оказывают какого-либо существенного влияния на финансовые показатели Группы в 2020 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По мнению руководства Группы, сложившаяся ситуация не может оказать такого влияния, которое повлекло бы за собой перерывы в деятельности в обозримом будущем.

Деятельность Группы сопряжена с жизнеобеспечением населения региона, предприятий, объектов социальной сферы.

В ресурсах, вырабатываемых предприятиями Группы, нуждается каждый без исключения, в связи с чем, существенного снижения объемов производства не прогнозируется.

Также необходимо учитывать, что на федеральном и региональном уровнях в период распространения коронавирусной инфекции оказываются беспрецедентные меры социальной поддержки граждан, технической и финансовой поддержки медицинской сферы. Все это свидетельствует о стремлении стабилизировать общую экономическую ситуацию в стране скорейшим образом.

Кроме того, во исполнение решения Правительственной комиссии по повышению устойчивости развития российской экономики, отраженного в протоколе заседания от 10.04.2020 №7кв, ПАО «КГК» было включено в перечень системообразующих предприятий в сфере производства электроэнергии (<https://data.economy.gov.ru/analytics/facilities/industry/159>).

Рядом Постановлений Правительства РФ системообразующим предприятиям установлены определенные меры поддержки, например:

- предоставление субсидий финансового обеспечения (возмещения) затрат (части затрат) в связи с производством (реализацией) товаров, выполнением работ, оказанием услуг;
- отсрочка (рассрочка) по уплате налогов, авансовых платежей по налогам в соответствии;
- государственные гарантии Российской Федерации по кредитам или облигационным займам, привлекаемым системообразующими организациями;
- предоставление льготных кредитов на пополнение оборотных средств и пр.

Таким образом, складывающаяся ситуация свидетельствует о том, что предприятия Группы, в обозримом будущем будут работать бесперебойно.

Прогнозируемое незначительное снижение уровня собираемости денежных средств за поставляемые ресурсы не может оказать такого влияния, которое бы повлекло остановку работы предприятий Группы.