

Группа «Центрэнергохолдинг»

**Консолидированная финансовая отчетность
(подготовленная в соответствии с МСФО) за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года
(с заключением независимого аудитора)**

Оглавление

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменении капитала	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

Примечание 1. Информация о Группе «Центрэнергохолдинг» и ее деятельности	10
Примечание 2. Условия осуществления хозяйственной деятельности	11
Примечание 3. Основные положения учетной политики	11
Примечание 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
Примечание 5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета	23
Примечание 6. Представление измененных данных	25
Примечание 7. Операции со связанными сторонами	27
Примечание 8. Основные средства	31
Примечание 9. Инвестиционная собственность	32
Примечание 10. Гудвил	32
Примечание 11. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	33
Примечание 12. Финансовые активы	34
Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность	35
Примечание 14. Прочие внеоборотные и оборотные активы	35
Примечание 15. Запасы	35
Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты	36
Примечание 17. Капитал	36
Примечание 18. Кредиты и займы	36
Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам	37
Примечание 20. Вознаграждения работникам	38
Примечание 21. Торговая и прочая кредиторская задолженность	41
Примечание 22. Оценочные обязательства	41
Примечание 23. Выручка	41
Примечание 24. Операционные расходы	42
Примечание 25. Финансовые доходы и расходы	42
Примечание 26. Налог на прибыль	43
Примечание 27. Прибыль на акцию	45
Примечание 28. Финансовые инструменты и финансовые риски	45
Примечание 29. Аренда	50
Примечание 30. Условные и договорные обязательства	51
Примечание 31. Управление капиталом	52
Примечание 32. Операционные сегменты	53
Примечание 33. События после отчетной даты	54

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Центрэнергохолдинг» (Организация) (ОГРН 1087760000020, корпус 3, дом 101, пр-т Вернадского, г. Москва, 119526) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по сомнительным долгам

Мы уделили особое внимание вопросу формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки по сомнительным долгам в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений.

Наши аудиторские процедуры в отношении данного вопроса включали:

- проверку применения модели «ожидаемых кредитных убытков» в отношении дебиторской задолженности Группы;
- проверку группировки торговой дебиторской задолженности на основе характеристик общего кредитного риска, вида задолженности и срока просрочки;
- проверку расчета Организацией ожидаемых ставок убытков по дебиторской задолженности на основе исторических данных.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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



А.Б. Балякин

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

26 апреля 2019 года

Группа «Центрэнергохолдинг»

Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2018	31 декабря 2017 (пересмотрено)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	180 899	188 480
Инвестиционная собственность	9	10 698	11 433
Гудвил	10	9 054	9 054
Нематериальные активы		670	802
Финансовые активы	12	1 412	520
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	11	1 455	1 079
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	792	388
Прочие внеоборотные активы	14	1 132	1 325
Итого внеоборотные активы		206 112	213 081
Оборотные активы			
Запасы	15	12 161	11 285
Финансовые активы	12	6 659	3 063
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	19 319	17 939
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		61	93
Денежные средства и их эквиваленты	16	13 344	13 280
Прочие оборотные активы	14	23	306
Итого оборотные активы		51 567	45 966
Итого активы		257 679	259 047
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	17	873	873
Эмиссионный доход		26 903	26 903
Прочие резервы		725	1 300
Накопленная прибыль		74 945	67 456
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»		103 446	96 532
Доля неконтролирующих акционеров		34 615	32 871
Итого капитал		138 061	129 403
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	50 385	80 261
Отложенные налоговые обязательства	26	13 846	13 064
Обязательство по вознаграждениям работникам	20	1 600	1 820
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	4 874	562
Оценочные обязательства	22	969	1 093
Итого долгосрочные обязательства		71 674	96 800
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	18	22 866	7 494
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	21 385	23 314
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		212	40
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	3 409	1 917
Оценочные обязательства	22	72	79
Итого краткосрочные обязательства		47 944	32 844
Итого обязательства		119 618	129 644
Итого обязательства и капитал		257 679	259 047

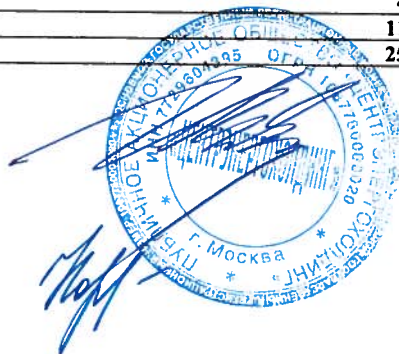
Заместитель генерального директора

И. Ю. Коробкина

Главный бухгалтер

И. А. Корнеева

26 апреля 2019 года



Группа «Центрэнергохолдинг»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в миллионах российских рублей)

		За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
	Примечание		
Выручка	23	153 642	153 055
Операционные расходы	24	(136 722)	(132 284)
Убыток от обесценения финансовых активов		(2 267)	(3 633)
Прибыль от операционной деятельности		14 653	17 138
Финансовые доходы	25	4 475	2 802
Финансовые расходы	25	(7 596)	(10 564)
Прибыль от выбытия долевых ценных бумаг		1	296
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий		438	156
Прибыль до налогообложения		11 971	9 828
Расход по налогу на прибыль	26	(2 265)	(2 917)
Прибыль за период		9 706	6 911
Прочий совокупный доход/(расход):			
Доход/(расход), который не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли и убытка:			
Переоценка пенсионных обязательств за вычетом налога	26	131	(146)
Изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг за вычетом налога	26	4	2
Списание переоценки долевых ценных бумаг при их выбытии за вычетом налога	26	-	(16)
Итого доход/(расход), который не будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли и убытка:		135	(160)
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли и убытка:			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		(342)	604
Итого (расход)/доход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли и убытка		(342)	604
Прочий совокупный (расход)/доход за период, за вычетом налогов		(207)	444
Итого совокупный доход за период		9 499	7 355
Прибыль за период, причитающаяся:			
- акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»		7 500	4 982
- доле неконтролирующих акционеров		2 206	1 929
Итого прибыль за период		9 706	6 911
Совокупный доход за период, причитающийся:			
- акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»		7 258	5 399
- доле неконтролирующих акционеров		2 241	1 956
Итого совокупный доход за период		9 499	7 355
Прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях)		0,09	0,06

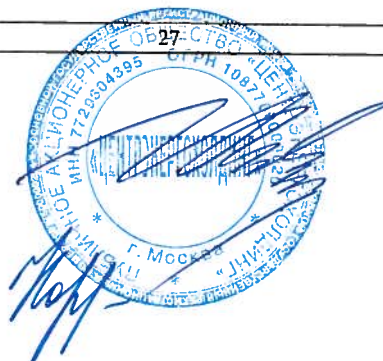
Заместитель генерального директора

И. Ю. Коробкина

Главный бухгалтер

И. А. Корнеева

26 апреля 2019 года



Группа «Центрэнергохолдинг»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 971	9 828
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	24	14 232	12 461
Убыток от обесценения финансовых активов		2 267	3 633
Прибыль от выбытия долевых ценных бумаг		(1)	(296)
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий		(438)	(156)
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	24	323	923
Обесценение активов	24	4 010	(852)
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	24	(12)	204
Финансовые доходы	25	(4 475)	(2 802)
Финансовые расходы	25	7 596	10 564
Негосударственное пенсионное обеспечение		(87)	(501)
Прочие неденежные операционные затраты		(770)	87
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		34 616	33 093
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 680)	(1 620)
Изменение запасов		(600)	(1 230)
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		619	14
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(206)	189
Изменение задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		1 436	(635)
Изменение оценочных обязательств		(9)	-
Изменение резервов и обязательств по вознаграждениям работникам		(129)	(392)
Изменения в оборотном капитале		34 047	29 419
Налог на прибыль уплаченный в бюджет		(1 290)	(1 374)
Проценты уплаченные		(4 472)	(6 843)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		28 285	21 202
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(9 549)	(11 891)
Займы выданные		(2 124)	(2 050)
Поступления от выбытия долевых ценных бумаг		195	349
Погашение займов выданных		2 935	25
Поступления от продажи основных средств		59	20
Проценты уплаченные		(836)	(570)
Проценты полученные		919	476
Дивиденды полученные		150	227
Размещение банковских депозитов		(5 882)	(32)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(14 133)	(13 446)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		27 515	48 485
Погашение кредитов и займов		(41 767)	(54 931)
Дивиденды, выплаченные акционерам дочерних организаций		(399)	(200)
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности		(14 651)	(6 646)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(499)	1 110
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	16	13 280	12 268
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		563	(98)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16	13 344	13 280

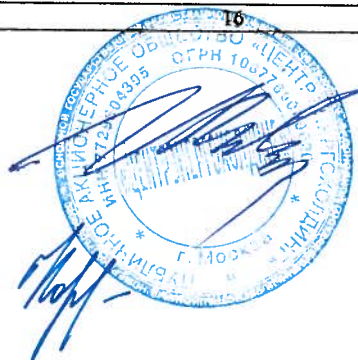
Заместитель генерального директора

И. Ю. Коробкина

Главный бухгалтер

И. А. Корнеева

26 апреля 2019 года



Группа «Центрэнергохолдинг»
Консолидированный отчет об изменении капитала
(в миллионах российских рублей)

	Акционер- ный капитал	Эмисси- онный доход	Прочие резервы	Накоплен- ная прибыль	Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2017 года (пересмотрено)	873	26 903	818	62 374	90 968	31 147	122 115
Прибыль за период	-	-	-	4 982	4 982	1 929	6 911
Прочий совокупный расход за период:							
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:	-	-	(122)	-	(122)	(38)	(160)
Переоценка пенсионных обязательств за вычетом налога	-	-	(108)	-	(108)	(38)	(146)
Изменение справедливой стоимости доле- вых ценных бумаг за вычетом налога	-	-	2	-	2	-	2
Списание переоценки доле- вых ценных бумаг при их выбытии за вычетом налога	-	-	(16)	-	(16)	-	(16)
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:	-	-	604	-	604	-	604
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	604	-	604	-	604
Итого прочий совокупный доход/(расход) за период	-	-	482	-	482	(38)	444
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(205)	(205)
Влияние прочих операция	-	-	-	100	100	38	138
Остаток на 31 декабря 2017 года (пересмотрено)	873	26 903	1 300	67 456	96 532	32 871	129 403
Остаток на 1 января 2018 года	873	26 903	1 300	67 456	96 532	32 871	129 403
Эффект от изменений в учетной политике (Примечание 5)	-	-	-	(348)	(348)	(114)	(462)
Остаток на 1 января 2018 года	873	26 903	1 300	67 108	96 184	32 757	128 941
Прибыль за период	-	-	-	7 500	7 500	2 206	9 706
Прочий совокупный (расход)/доход за период:							
(Расход)/доход, который не будет впоследствии реклассифицирован в состав прибыли и убытка:	-	-	(233)	333	100	35	135
Переоценка пенсионных обязательств за вычетом налога	-	-	96	-	96	35	131
Изменение справедливой стоимости доле- вых ценных бумаг за вычетом налога	-	-	4	-	4	-	4
Списание переоценки доле- вых ценных бумаг при их выбытии за вычетом налога	-	-	(333)	333	-	-	-
Расход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли и убытка:	-	-	(342)	-	(342)	-	(342)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	-	-	(342)	-	(342)	-	(342)
Итого прочий совокупный (расход)/доход за период	-	-	(575)	333	(242)	35	(207)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	(407)	(407)
Влияние прочих операция	-	-	-	4	4	24	28
Остаток на 31 декабря 2018 года	873	26 903	725	74 945	103 446	34 615	138 061

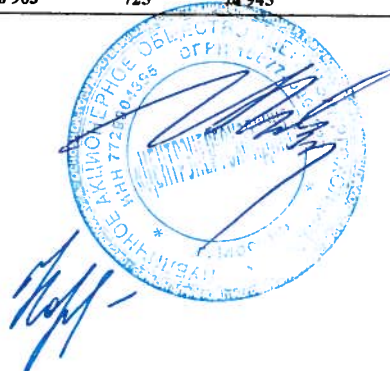
Заместитель генерального директора

И. Ю. Коробкина

Главный бухгалтер

И. А. Корнеева

26 апреля 2019 года



Примечание 1. Информация о Группе «Центрэнергохолдинг» и ее деятельности

Организационная структура и деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для Публичного акционерного общества (ПАО) (до 14 августа 2015 – Открытое акционерное общество (ОАО)) «Центрэнергохолдинг» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа» или «Группа «Центрэнергохолдинг»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом и учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов ООО «Газпром энергохолдинг» являлось непосредственной материнской компанией Группы (далее – «Материнская компания»).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы является производство и продажа электрической и тепловой энергии. Производственные мощности Группы преимущественно расположены в центральной и восточной частях России. В настоящий момент в состав Группы входят 12 электростанций.

Юридический адрес Компании и место осуществления деятельности. Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, 119526, г. Москва, проспект Вернадского, 101, корп. 3.

Формирование Группы. Группа «Центрэнергохолдинг» создана в результате реорганизации ОАО ПАО «ЕЭС России» в форме выделения в соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров ОАО ПАО «ЕЭС России».

ПАО «Центрэнергохолдинг» и его крупнейшие дочерние организации, представленные ниже, формируют Группу Центрэнергохолдинг:

			%, эффективная доля владения	
	Вид деятельности	Страна	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
ПАО «ОГК-2»	Производство и продажа электрической и тепловой энергии	Россия	73,42%	73,42%
ООО «ППТК»	Торговля	Россия	100%	100%
ООО «Межрегионэнергострой»	Производство общестроительных работ по строительству тепловых и прочих электростанций	Россия	100%	100%
ООО «АНТ-Сервис»	Разработка компьютерного и программного обеспечения	Россия	100%	100%
ООО «ТСК Метрология»	Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию приборов и инструментов	Россия	99%	99%
ТОО «Ангренсор Трейдинг»	Аренда и эксплуатация собственной и арендованной недвижимости	Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «Ангренсор Энерго»	Добыча и реализация угля	Республика Казахстан	100%	100%

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных дочерних организациях, в которых имеются значительные доли неконтролирующих акционеров, основанная на суммах до исключения операций между организациями Группы. Приведенные показатели активов, обязательств, выручки, прибыли, совокупного дохода/(расхода) являются совокупными показателями, а не долей Группы в этих показателях:

	Неконтролирующая доля участия	Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	Прочий совокупный доход/(расход), относящийся к неконтролируемой доле	Накопленная неконтролируемая доля в дочерней организации	Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018					
Группа «ОГК-2»*	26,58%	2 214	35	34 608	(407)
Итого		2 214	35	34 608	(407)
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017					
Группа «ОГК-2»*	26,58%	1 935	(38)	32 868	(205)
Итого		1 935	(38)	32 868	(205)

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

	Оборотные активы	Внеоборотные активы	Текущие обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль за период	Итого совокупный доход
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018							
Группа «ОГК-2»*	34 942	181 691	(27 186)	(59 393)	143 227	8 327	8 458
Итого	34 942	181 691	(27 186)	(59 393)	143 227	8 327	8 458
По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017							
Группа «ОГК-2»*	29 808	189 475	(21 505)	(74 050)	141 308	7 278	7 132
Итого	29 808	189 475	(21 505)	(74 050)	141 308	7 278	7 132

*ПАО «ОГК-2» и его дочерние компании, самая существенная из которых ООО «ОГК-Инвестпроект» формируют группу «ОГК-2».

Примечание 2. Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований (Примечание 30). Международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2018 году.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Отношения с государством и влияние на деятельность Группы. На конец отчетного периода Российская Федерация владела (как напрямую, так и косвенно) более чем 50% акций ПАО «Газпром», которое в свою очередь является владельцем 100% акций материнской компании Группы. Таким образом, ПАО «Газпром» является конечной материнской компанией Группы, а Российская Федерация является конечной контролирующей стороной для Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой Группой, входит большое количество предприятий, контролируемых государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Список главных поставщиков топлива Группы включает дочерние предприятия ПАО «Газпром».

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового рынка электроэнергии (мощности) и розничного рынка тепловой энергии посредством Федеральной Антимонопольной службы («ФАС») и органов исполнительной власти в области регулирования тарифов. АО «Системный оператор Единой Энергетической Системы» («СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

Как указано в Примечании 30, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), признанными в порядке, установленном с учетом требований законодательства РФ, и соответствующими разъяснениями КРМФО, утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Каждая организация Группы ведет индивидуальный учет и готовит отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации («РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и переклассифицированных для целей достоверного представления информации с учетом требований МСФО.

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

База для определения стоимости. Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки долевых ценных бумаг, оцениваемых впоследствии по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта отчетности. Показатели, включенные в финансовую отчетность каждой дочерней организации Группы, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой действует организация («функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях – валюте представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по установленному на отчетную дату курсу валют. Операции в иностранной валюте были учтены по курсу, установленному на дату совершения данных операций. Прибыли и убытки, полученные в результате проведения расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При консолидации результаты зарубежной деятельности переводятся в рубли по курсам, примерно равным курсам, установленным на даты операций. Все активы и обязательства зарубежной деятельности, включая гудвил, возникающий при приобретении этой деятельности, переводятся по курсу, установленному на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода чистых активов на начало периода по курсу на начало периода и результатов зарубежной деятельности по курсам на дату операции, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в валютном резерве (резерве по переоценке).

По состоянию на 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, установленный Центральным Банком РФ, составлял: 69,4706 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2017 года – 57,6002 рубля за 1 доллар США); 79,4605 рублей за 1 евро (на 31 декабря 2017 года - 68,8668 рубля за 1 евро).

Принцип непрерывности деятельности. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Текущая и будущая экономическая ситуация может оказывать существенное влияние на способность к восстановлению активов и будущую деятельность Группы. Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и финансовую отчетность тех организаций, финансово-хозяйственная деятельность которых контролируется Компанией. Дочерними организациями являются организации, контролируемые Группой. Организация является контролируемой в том случае, если (i) у Группы имеется возможность управлять ее финансовой и производственной политикой с целью получения экономических выгод от ее деятельности, (ii) Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних организаций вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам между организациями Группы, операции между организациями Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки

исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения. Все организации Группы применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Сделки по объединению бизнеса. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретаемым бизнесом. Все связанные с этим расходы как правило отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Группа оценивает долю неконтролирующих акционеров, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Доля неконтролирующих акционеров, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Доля неконтролирующих акционеров образует отдельный компонент капитала Группы.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли владения в приобретенном бизнесе переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (дату получения контроля Группой), а возникающая разница отражается в составе прибылей и убытков. Суммы переоценки ранее имевшихся долей владения в приобретенном бизнесе до даты получения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в состав прибылей и убытков, если такой подход был бы уместным при выбытии такой доли.

Гудвил. Гудвил представляет собой сумму превышения совокупной стоимости переданного вознаграждения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой организации и справедливой стоимости на дату приобретения ранее имевшейся доли в приобретаемом лице над справедливой стоимостью чистых приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных активов и принятых обязательств превышает сумму переданного вознаграждения, стоимость доли неконтролирующих акционеров в приобретаемой компании и справедливую стоимость ранее имевшейся доли в приобретаемой компании (при наличии), разница напрямую признается в составе прибылей или убытков как прибыль от выгодного приобретения. Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, отражается по стоимости на дату приобретения бизнеса (см. выше) за минусом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами (далее – «генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли или убытка. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Приобретение под общим контролем. Приобретение дочерних организаций у предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу оценки организации-предшественника (передающей стороны). Финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты сделки. Соответствующие показатели предыдущего периода не пересчитываются. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Компания-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней организации, подготовленной в соответствии с МСФО. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у компании-предшественника (передающей стороны) сумму гудвила, и суммой выплаченного

вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка в составе капитала.

Ассоциированные организации. Ассоциированными являются организации, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их финансовую и операционную деятельность. Финансовые вложения в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по фактической стоимости приобретения. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации включает гудвил, определенный на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций Группы признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, как доля в результатах ассоциированных организаций; доля Группы в составе прочего совокупного дохода отражается в составе прочего совокупного дохода и представляется отдельно; все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов признаются в составе прибыли или убытка в составе доли в результатах ассоциированной организации. В случае, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации, учитываемой по методу долевого участия, превышает финансовые вложения Группы в данную организацию, балансовая стоимость вложения в данную ассоциированную организацию (включая любые долгосрочные вложения) признается равной нулю, и Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или ранее производила выплаты от имени ассоциированной организации.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости используется цена в пределах спреда по спросу и предложению, которую руководство считает равной последней цене спроса операции на отчетную дату.

Финансовый инструмент является котированным на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к первому Уровню (Уровень 1) относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) ко второму Уровню (Уровень 2) методы оценки, использующие все существенные исходные данные, наблюдаемые применительно к активу или обязательству и связанные с ним прямо (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), (iii) оценки Уровня три (Уровень 3) представляют собой оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню три. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не

состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие кредитные убытки) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Финансовые инструменты - классификация и оценка финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Классификация финансовых активов зависит от бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. В данную категорию финансовых активов включаются активы, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. К данной категории финансовых активов Группы относятся займы выданные, дебиторская задолженность, депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Займы выданные и дебиторская задолженность включают в себя финансовые активы с фиксированными или точно определяемыми платежами, не котирующимися на активном рынке. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средств в кассе и средства на счетах банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Изменения справедливой стоимости долевого инструмента отражаются в составе прочего совокупного дохода, так как данные инструменты рассматриваются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Прочий совокупный доход / расход от изменения

справедливой стоимости таких инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток. Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

К таким финансовым активам Группы относятся некоторые долевыми инструментами, по которым Группа не приняла решение отражать изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые инструменты - обесценение финансовых активов. Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В отношении дебиторской задолженности и активов по договору Группы применяется упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Поскольку ожидаемые кредитные убытки учитывают сумму и сроки выплат, кредитный убыток так же возникает, если Группа ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено договором.

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки способом, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем анализа диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат.

Финансовые инструменты - классификация и оценка финансовых обязательств. Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, и задолженность по кредитам и займам.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (аа) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (аб) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств отражается на нетто-основе в прибыли или убытке за год в составе операционных расходов.

Объекты социальной сферы не капитализируются, так как они не создают будущих экономических выгод для Группы. Затраты на выполнение социальных обязательств Группы относятся на расходы по мере их возникновения.

Амортизация. На землю и объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта к эксплуатации. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом в течение их ожидаемого остаточного срока полезного использования путем равномерного отнесения на прибыли и убытки.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Оценочные сроки полезного использования объектов основных средств за 2017 год не менялись в 2018 году, и ниже в таблице приведены оставшиеся сроки полезного использования объектов основных средств на 2018 и 2017 годы:

Тип основных средств	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Здания и сооружения	5-48	6-49
Машины и оборудование	1-37	1-38
Прочие	1-11	1-12

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение, которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом. В случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, арендные платежи к получению признаются как арендный доход линейным методом в течение всего срока аренды.

Инвестиционная собственность. Под инвестиционной собственностью понимается недвижимое имущество или объекты незавершенного строительства, используемые или строящиеся для получения дохода от сдачи в аренду, для доходов от прироста капитала, либо того и другого, а не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в процессе производства или предоставления товаров или услуг, и не для управленческих целей. Инвестиционная собственность первоначально признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем отражается в учете по фактическим затратам. Сроки полезного использования объектов инвестиционной собственности составляют 1-28 лет на 31 декабря 2018 года.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашением суммы обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав заемных средств. Затраты на выплату процентов отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента.

Нематериальные активы. Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализируемые компьютерное программное обеспечение и лицензии. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются в составе нематериальных активов, если вероятно поступление дополнительных экономических выгод, превышающих понесенные затраты. Капитализируемые затраты включают расходы на персонал, занимающегося разработкой программного обеспечения и часть накладных расходов. Затраты на обслуживание компьютерного программного обеспечения признаются в составе расходов текущего периода. Признанное компьютерное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение их ожидаемого остаточного срока полезного использования.

Нематериальные активы анализируются на предмет обесценения, в случаях, когда события или изменения обстоятельств указывают на то, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью актива. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от его использования.

Оставшиеся сроки полезного использования (в годах) представлены ниже:

Группа нематериальных активов	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Программное обеспечение	3-9	1-9
Прочие нематериальные активы	1-10	1-10

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств по операциям, не связанными с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и зависимые компании, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законом по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность реального получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в

той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Неопределенные налоговые позиции. Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Запасы. Запасы отражаются в учете по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или чистой цены реализации. Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и включают затраты, связанные с их приобретением, производством и обработкой, а также прочие затраты, направленные на доведение запасов до состояния готовности к использованию и доставки их до места использования. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже. Резерв начисляется по потенциальным убыткам от устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом ожидаемого срока использования таких запасов и будущей цены их реализации.

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая и прочая дебиторская задолженность признается с учетом налога на добавленную стоимость. Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки, за минусом резерва на обесценение. На практике руководство Группы оценивает номинальную сумму торговой и прочей дебиторской задолженности как близкую к ее справедливой стоимости. Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности создается, когда существует объективное подтверждение невозможности получения Группой всех сумм задолженности в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Значительные финансовые проблемы дебитора, вероятность того, что в отношении этого дебитора будет введена процедура банкротства или реорганизации, и невыполнение или задержка обязательств по платежам рассматриваются в качестве показателей обесценения дебиторской задолженности. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается путем использования счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов. Если дебиторская задолженность оказывается нереальной к взысканию, дебиторская задолженность списывается против созданного ранее резерва. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на увеличение прочих расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Авансы, выданные подрядчикам по строительству и поставщикам основных средств отражаются в составе основных средств в отчете о финансовом положении, за вычетом НДС. Входящий НДС по авансам выданным подрядчикам по строительству и поставщикам основных средств включается в балансовую стоимость прочих внеоборотных активов, если ожидаемый срок возмещения налога, превышает один год. Если срок возмещения НДС по авансам выданным не превышает одного года, входящий НДС учитывается в составе прочих оборотных активов. Входящий НДС учитывается по номинальной стоимости. Прочие предоплаты / авансы выданные зачитываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате / авансу выданному, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты / аванса выданного подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации,

подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС. Долгосрочный входящий НДС первоначально признается по его номинальной стоимости. Входящий НДС с авансов, уплаченных поставщикам после 1 января 2009 года, может быть возмещен после получения счета-фактуры по НДС.

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

Капитализация затрат по кредитам и займам. Расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на приобретение, строительство или производство активов, подготовка которых к использованию или продаже занимает продолжительный период времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость актива. Другие расходы по займам признаются как расходы по методу эффективной процентной ставки.

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

Датой начала капитализации является дата, когда (а) Группа несет расходы по строительству квалифицированного актива, (б) несет расходы по займам и (в) предпринимает действия, которые необходимы для подготовки актива для его предполагаемого использования или продажи. Капитализация прекращается, когда завершены все действия, необходимые для подготовки актива к его использованию или продаже.

Выплаты процентов, которые капитализируются и включаются в стоимость квалифицируемых активов, классифицируются как отток денежных средств по инвестиционной деятельности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Если при реструктуризации кредиторской задолженности ее справедливая стоимость отличается более чем на десять процентов от первоначальной стоимости, то справедливая стоимость реструктурированной задолженности определяется как дисконтированная приведенная стоимость будущих денежных потоков, в соответствии с условиями реструктуризации. В этом случае сумма дисконтирования отражается в финансовых доходах как прибыль от реструктуризации, а долгосрочная часть дисконтированной кредиторской задолженности переклассифицируется по статьям прочих долгосрочных обязательств. Дисконтированная сумма подлежит амортизации и отражается как расходы на выплату процентов.

Резерв на восстановление. Расчетные затраты на демонтаж и удаление единицы основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости единицы основных средств на момент приобретения этого основного средства. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств возникают в результате изменения расчетных сроков или суммы затрат или в результате изменения ставки дисконтирования. Эти изменения приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Если уменьшение суммы обязательства превышает балансовую стоимость актива, такое превышение подлежит немедленному признанию в составе прибылей или убытков.

Группа имеет обязательства по восстановлению территории золоотвала после его полного заполнения, включая демонтаж сооружений золоотвала (Примечание 22).

Признание выручки. Выручка признается по мере того, как выполняется обязанность к исполнению в момент передачи товара или услуги покупателю. Актив передается по мере того, как покупатель получает контроль над таким активом. Выручка от продажи товаров, помимо электроэнергии, мощности и тепловой энергии, оценивается по

справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за вычетом НДС.

Пенсии, выходные пособия и прочие долгосрочные вознаграждения. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в составе расходов на вознаграждения работникам в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе на пенсию, и которая обычно зависит от одного или более факторов, например: возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, осуществляемыми Группой, представляет собой приведенную стоимость обязательств по осуществлению будущих выплат, установленных планом, на отчетную дату. Приведенная стоимость обязательств по плану с установленными выплатами рассчитывается методом прогнозируемой условной единицы. Приведенная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами определяется по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Переоценка чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами представляет собой актуарную прибыль и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений в актуарных допущениях, и признается в составе прочего совокупного дохода единовременно. Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам признается немедленно в составе прибылей и убытков.

Стоимость услуг прошлых периодов представляет собой изменение приведенной стоимости обязательства пенсионного плана с установленными выплатами в результате внесения поправок в план или его секвестра и признается в том периоде, в котором происходит изменение условий пенсионного плана. Секвестр пенсионного плана имеет место в случае значительного сокращения численности персонала, охватываемого планом. Прибыли / убытки, возникающие в результате секвестра пенсионного плана, учитываются как стоимость услуг прошлых лет.

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

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала 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.

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в соответствии с внутренним регламентом, соответствующим требованиям внутренней отчетности, предоставляемой высшему руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Высший руководящий орган, ответственный за распределение ресурсов и оценку финансовых результатов деятельности операционных сегментов - генеральный директор компании, который принимает стратегические решения.

Прибыль на акцию. Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

Примечание 4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в предварительной консолидированной финансовой информации, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего

финансового года, включают следующие:

Резерв под обесценение объектов основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств. В случае выявления хотя бы одного такого признака, руководство Группы оценивает возмещаемую стоимость активов, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость активов за вычетом расходов на продажу или стоимость от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения) в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором факт обесценения был установлен. Если обстоятельства изменятся, и руководство Группы придет к выводу о том, что стоимость объектов основных средств и незавершенного капитального строительства увеличилась, резерв под обесценение будет полностью или частично восстановлен. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 8.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство принимает во внимание предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 8, сроки полезного использования представлены в Примечании 3.

Обесценение гудвила. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов Группа провела тест на обесценение гудвила (Примечание 10). В результате проведенного теста обесценения обнаружено не было.

Условные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям (Примечание 30). В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой информации формируется соответствующий резерв.

Резерв на восстановление. На каждую отчетную дату руководство пересматривает обязательства Группы по выводу активов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению окружающей среды, и корректирует их до текущих наилучших оценок в соответствии с разъяснением КРМФО 1 (IFRIC 1) «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах». Величина признанных обязательств представляет собой наилучшую оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств, существующих на отчетную дату, исходя из требований законодательства той страны, в которой находятся активы, в отношении которых возникают обязательства по выводу из эксплуатации. При расчете наилучшей оценки обязательств во внимание принимаются неизбежные риски и неопределенность, сопровождающие многие события и обстоятельства. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при расчете суммы обязательств в том случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что эти события произойдут. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 22.

Классификация договоров аренды в качестве финансовой аренды (лизинга) или операционной аренды. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли значительные риски и выгоды, связанные с арендованными активами переходят Группе. Руководство принимает во внимание все обстоятельства, как в отдельности, так и в совокупности, которые обычно приводят к классификации аренды, как финансовой: получение прав собственности на актив в конце срока аренды; получение прав на покупку актива по цене ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права; срок аренды актива будет распространяться на значительную часть срока службы актива, даже при отсутствии передачи прав собственности; приведенная стоимость минимальных арендных платежей практически равна справедливой стоимости арендуемого актива; полученный в аренду актив имеет такой специализированный характер, что только Группа может его использовать. Изменение любых из указанных условий может привести к изменению классификации аренды в будущих периодах. На основании анализа условий договора аренды, всех фактов и обстоятельств аренда Адлерской ТЭС и Грозненской ТЭС классифицируется Группой как операционная аренда.

Примечание 5. Новые стандарты и интерпретации бухгалтерского учета

Важнейшие принципы учетной политики Группы и существенные оценки в ее применении соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2019 года.

Применение новых стандартов МСФО.

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** (выпущен в ноябре 2009 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты)

Краткое описание основных положений учетной политики по стандарту указано в Примечании 3.

а) Классификация и оценка финансовых активов

Изменений в классификации финансовых активов, ранее также учитываемых по амортизированной стоимости, не произошло. Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, ранее учитывались Группой в составе финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, изменения справедливой стоимости которых также отражались в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток ранее также удовлетворяли критериям оценки по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток.

б) Обесценение финансовых активов

В рамках Группы была внедрена новая модель признания убытков от обесценения – модель ожидаемых кредитных убытков. Группа применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также к активам по договорам с покупателями.

в) Классификация и оценка финансовых обязательств

Изменения стандарта не оказали влияния на учет финансовых обязательств Группы, поскольку новые требования касаются учета финансовых обязательств, оцениваемых через прибыль или убыток, которые отсутствуют в Группе.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ретроспективно и воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать предыдущие представленные периоды вследствие применения новых правил. Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» за минусом налога на прибыль (Примечание 26) признан в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и прочих резервов и неконтролирующей доли участия на 1 января 2018 года в консолидированном отчете об изменении капитала Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

	Остаток на 1 января 2018 года	Влияние первоначального применения МСФО 9	Скорректированный остаток на 1 января 2018 года
Накопленная прибыль	67 456	(348)	67 108
Доля неконтролирующих акционеров	32 871	(114)	32 757
Итого капитал	129 403	(462)	128 941

В соответствии с новыми требованиями стандарта кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности представляются отдельно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа применила данное требование стандарта в отношении текущего периода, а также реклассифицировала сопоставимые данные по признанным доходам от восстановления кредитных убытков в сумме 3 633 млн. рублей из строки «Операционные расходы» в состав строки «Убыток от обесценения финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год.

- **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»** (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты)

Применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Соответственно, сравнительные данные и вступительное сальдо нераспределенной прибыли и прочих резервов и неконтролирующей доли участия по состоянию на 1 января 2018 года не были пересчитаны.

Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Следующие разъяснения и изменения к действующим стандартам МСФО вступили в силу, начиная с 1 января 2018 года:

- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено в декабре 2016 года) разъясняет порядок признания немонетарного актива либо немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения либо получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, дохода или расхода.
- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены в июне 2016 года). Поправка разъясняет порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.
- Изменения к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены в декабре 2016 года). Изменения устанавливают более четкие критерии для перевода объектов в категорию или из категории инвестиционной недвижимости.
- Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее.

Группа рассмотрела данные разъяснения и изменения к стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Разъяснения и изменения к стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли незначительные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Группа намерена применять модифицированный ретроспективный подход без пересчета сравнительной информации, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 года. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 года составит в пределах 1% от активов Группы.
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты) уточняет требования по признанию и оценке текущего и отложенного налогового обязательства или налогового актива, когда существует неопределенность при учете налога на прибыль.
- В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

- В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Изменения к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены в октябре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения разъясняют, что долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которые составляют часть чистых инвестиций организации в ассоциированную организацию или совместное предприятие, следует учитывать согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- Изменения к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, какие затраты по заимствованиям могут быть капитализированы в определенных обстоятельствах.
- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют, как должно учитываться получение контроля (или совместного контроля) над бизнесом, который является совместной операцией, если организация уже участвует в этом бизнесе.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в декабре 2017 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют последствия по налогу на прибыль платежей по инструментам, классифицированным как капитал.
- Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в феврале 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок учета в случае изменения программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе.
- Изменения к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (выпущены в октябре 2018 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты). Изменения уточняют определение бизнеса и упрощают оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов группой активов или бизнесом.
- В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г.
- В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Примечание 6. Представление измененных данных

Определенные сравнительные показатели были скорректированы для учета компании Сербская генерация о.о.о. Нови Сад методом долевого участия, которая ранее учитывалась как дочерняя организация Группы. Влияние данной корректировки на финансовые показатели по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2017 года представлено ниже. Влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2016 года не представлено в виду незначительности влияния изменений.

Кроме того, исходя из экономической сущности курсовых разниц, возникающих от пересчета дебиторской и кредиторской задолженности, произведена их реклассификация из статей «Финансовые доходы» и «Финансовые расходы» в статью «Операционные расходы».

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

Влияние данной корректировки на финансовые показатели за год, закончившийся 31 декабря 2017 года представлено ниже. Влияние на консолидированную финансовую отчетность на 31 декабря 2016 года не представлено в виду незначительности влияния изменений.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года:

	Данные до корректировки	Корректировка инвестиции	После корректировки
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	188 732	(252)	188 480
Нематериальные активы	806	(4)	802
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	-	1 079	1 079
Финансовые активы	978	(458)	520
Итого внеоборотные активы	212 716	365	213 081
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 945	(6)	17 939
Денежные средства и их эквиваленты	14 241	(961)	13 280
Итого оборотные активы	46 933	(967)	45 966
Итого активы	259 649	(602)	259 047
Капитал			
Доля неконтролирующих акционеров	33 467	(596)	32 871
Итого капитал	129 999	(596)	129 403
Обязательства			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 317	(3)	23 314
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	43	(3)	40
Итого краткосрочные обязательства	32 850	(6)	32 844
Итого обязательства и капитал	259 649	(602)	259 047

Влияние на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Данные до корректировки	Корректировка инвестиции	Корректировка курсовых разниц	После корректировки
Операционные расходы	(132 273)	22	(33)	(132 284)
Прибыль от операционной деятельности	17 149	22	(33)	17 138
Финансовые доходы	3 218	(20)	(396)	2 802
Финансовые расходы	(10 994)	1	429	(10 564)
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	159	(3)	-	156
Расход по налогу на прибыль	(2 920)	3	-	(2 917)
Прибыль за период	6 908	3	-	6 911
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли и убытка: Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	669	(65)	-	604
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налогов	509	(65)	-	444
Прибыль за период, причитающаяся:				
- доле неконтролирующих акционеров	1 926	3	-	1 929
Итого прибыль за период	6 908	3	-	6 911
Совокупный доход за период, причитающийся:				
- акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»	5 464	(65)	-	5 399
- доле неконтролирующих акционеров	1 953	3	-	1 956
Итого совокупный доход за период	7 417	(62)	-	7 355

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Данные до корректировки	Корректировка инвестиции	Корректировка курсовых разниц	После корректировки
<i>Корректировки:</i>				
Финансовые доходы	(3 218)	20	396	(2 802)
Финансовые расходы	10 994	(1)	(429)	10 564
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	(159)	3	-	(156)
Прочие неденежные операционные затраты	54	-	33	87
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	33 071	22	-	33 093
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(1 605)	(15)	-	(1 620)
Изменения в оборотном капитале	29 412	7	-	29 419
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	21 195	7	-	21 202
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов	(12 099)	208	-	(11 891)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(13 654)	208	-	(13 446)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	895	215	-	1 110
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13 330	(1 062)	-	12 268
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	16	(114)	-	(98)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14 241	(961)	-	13 280

Влияние на консолидированный отчет об изменении в капитале на 31 декабря 2017 года:

	Данные до корректировки	Корректировка инвестиции	После корректировки
Остаток на 1 января 2017 года			
Доля неконтролирующих акционеров	31 681	(534)	31 147
Итого капитал	122 649	(534)	122 115
Прибыль за период			
Доля неконтролирующих акционеров	1 926	3	1 929
Итого капитал	6 908	3	6 911
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли и убытка:			
Доля неконтролирующих акционеров	65	(65)	-
Итого капитал	669	(65)	604
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности			
Доля неконтролирующих акционеров	65	(65)	-
Итого капитал	669	(65)	604
Итого прочий совокупный расход за период			
Доля неконтролирующих акционеров	27	(65)	(38)
Итого капитал	509	(65)	444
Остаток на 31 декабря 2017 года			
Доля неконтролирующих акционеров	33 467	(596)	32 871
Итого капитал	129 999	(596)	129 403

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях, сходных с операциями с третьими сторонами по отношению к Группе. Цены на газ и мощность основаны на тарифах, установленных ФАС, и конкурентных отборах на оптовом рынке электроэнергии (мощности). Кредиты выданы на рыночных условиях. Банковские депозиты размещены на рыночных условиях.

(а) *Группа Газпром и ее ассоциированные организации*

Группа «Центрэнергохолдинг»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также по состоянию на 31 декабря 2018 года существенные операции, проведенные Группой с Группой Газпром и ее ассоциированными организациями, и остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже.

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Электроэнергия и мощность	3 504	3 188
Прочая выручка	8 842	7 967
Итого	12 346	11 155

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Материальные расходы	37 187	37 569
Затраты на ремонт	3 391	3 355
Расходы по операционной аренде в т.ч. с материнской компанией	2 351	2 457
Услуги транспорта	2 281	2 128
Прочие операционные расходы	682	653
Итого	388	861
	43 999	44 895

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным	63	198
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	115	185
Итого финансовые доходы	178	383
Процентные расходы по займам	(3 994)	(5 228)
в т.ч. с материнской компанией	(565)	(662)
Итого финансовые расходы	(3 994)	(5 228)
Чистые финансовые расходы	(3 816)	(4 845)

Остатки по расчетам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	1 768	3 328
Денежные средства и их эквиваленты	4 683	4 157
Авансы, выданные под строительство основных средств (без НДС)	350	5 367
Итого активы	55	330
Кредиты и займы	6 856	13 182
в т.ч. от материнской компании	44 914	57 478
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13 180	10 298
в т.ч. от материнской компании	13 933	11 156
Итого обязательства	2 497	1 667
	58 847	68 634

Приобретение внеоборотных и оборотных активов

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Приобретение основных средств	3 196	3 793
в т.ч. капитализированные расходы по заемным средствам, привлеченным от связанных сторон	75	396
Закупки материалов	1 589	1 131
Итого	4 785	4 924

(б) Операции с прочими организациями, контролируруемыми государством

Информация, представленная ниже, не включает операции и остатки по расчетам с Группой Газпром и её ассоциированными организациями, так как эта информация раскрыта в Примечании 7 (а). В рамках обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляла операции с другими организациями, контролируемые Правительством Российской Федерации.

Группа «Центрэнергохолдинг»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также по состоянию на 31 декабря 2018 года существенные операции, проведенные Группой с прочими контролируруемыми государством организациями, и остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже.

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Электроэнергия и мощность	26 856	20 840
Тепловая энергия	1 015	1 055
Прочая выручка	2 522	3 301
Итого	30 393	25 196

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Расходы на транспортировку электрической энергии	2 296	1 994
Плата за администрирование рынка электроэнергии и услуги оперативно-диспетчерского управления	2 048	2 049
Материальные расходы	804	515
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	773	0
Убыток от обесценения финансовых активов	660	1 419
Услуги охраны	365	385
Прочие операционные расходы	310	1 047
Итого	7 256	7 409

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	546	305
Итого финансовые доходы	546	305
Финансовые расходы		
Процентные расходы по займам	(733)	(1 576)
Итого финансовые расходы	(733)	(1 576)
Чистые финансовые расходы	(187)	(1 271)

Остатки по расчетам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	12 185	10 825
(Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности)	(7 810)	(6 706)
Денежные средства и их эквиваленты	7 079	4 587
Финансовые активы	44	255
Прочие оборотные и внеоборотные активы	-	311
Итого активы	11 498	9 272
Торговая и прочая кредиторская задолженность	977	857
Кредиты и займы	22 258	19 398
Итого обязательства	23 235	20 255

Приобретение внеоборотных и оборотных активов

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Приобретение основных средств	643	151
в т.ч. капитализированные расходы по заемным средствам, привлеченным от связанных сторон	601	140
Закупки материалов	67	-
Итого	710	151

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны представлены ассоциированными организациями Группы. Группа имела следующие остатки по расчетам и операции с прочими связанными сторонами:

Остатки по расчетам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Финансовые активы	477	-
Итого активы	477	-

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Приобретение внеоборотных и оборотных активов

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Приобретение основных средств	649	545
Итого	649	545

Некоторые операции на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с АО «Центр финансовых расчетов» (АО «ЦФР»), находящемся под контролем государства. Существующая сегодня система финансовых расчетов АО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и об остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать организации, находящиеся под государственным контролем, и организации Группы Газпром.

Ниже представлены основные операции между Группой и АО «ЦФР» и остатки по расчетам с данной организацией:

Выручка и операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Электроэнергия и мощность	59 786	64 034
Материальные затраты	11 684	11 901
Прочие операционные расходы	18	-

Остатки по расчетам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Торговая и прочая дебиторская задолженность валовая	2 480	2 371
(Резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности)	(16)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	693	592

(г) Сумма договорных обязательств по строительству объектов основных средств:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	10 414	9 126
Прочие организации, контролируемые государством	1 149	1 152
Прочие связанные стороны	122	-
Итого	11 685	10 278

(д) Вознаграждения ключевых руководящих сотрудников

Вознаграждение выплачивается членам Совета директоров за выполнение ими своих обязанностей на этих должностях и участие в заседаниях Совета директоров, а также членам Правления Группы за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях на постоянной основе, и складывается из ежемесячной заработной платы, а также премий, определяемых по результатам за период на основании показателей российской бухгалтерской отчетности.

Общая сумма вознаграждений, начисленная членам Совета директоров и членам Правления в форме заработной платы, премий и компенсаций, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила 120 млн. рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 151 млн. рублей).

Сумма вознаграждения управляющей компании ООО «Газпром энергохолдинг» за 2018 год составила 35 млн. руб.

Примечание 8. Основные средства

Первоначальная стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2017 г. (пересмотрено)	95 799	143 354	2 493	24 655	266 301
Поступления	61	208	96	11 543	11 908
Передача	3 319	6 760	876	(10 955)	-
Реклассификация	24	-	(24)	-	-
Перевод в состав инвестиционной собственности	-	-	(56)	-	(56)
Выбытия	(175)	(1 338)	(87)	(1 803)	(3 403)
Эффект от пересчета иностранной валюты	(6)	(16)	(1)	-	(23)
Остаток на 31 декабря 2017 г. (пересмотрено)	99 022	148 968	3 297	23 440	274 727
Остаток на 1 января 2018 г.	99 022	148 968	3 297	23 440	274 727
Поступления	1	72	94	10 775	10 942
Передача	3 184	15 282	485	(18 951)	-
Выбытия	(1 321)	(1 508)	(84)	(542)	(3 455)
Эффект от пересчета иностранной валюты	3	12	1	-	16
Остаток на 31 декабря 2018 г.	100 889	162 826	3 793	14 722	282 230

Накопленная амортизация (включая обесценение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2017 г. (пересмотрено)	(35 467)	(39 910)	(1 369)	(976)	(77 722)
Начисленная амортизация	(2 625)	(8 489)	(271)	-	(11 385)
Выбытия	159	1 088	95	658	2 000
Реклассификация	(12)	(7)	8	11	-
Начисление резерва под обесценение	(77)	(89)	(14)	(25)	(205)
Восстановление обесценения	699	351	7	-	1 057
Эффект от пересчета иностранной валюты	3	5	-	-	8
Остаток на 31 декабря 2017 г. (пересмотрено)	(37 320)	(47 051)	(1 544)	(332)	(86 247)
Остаток на 1 января 2018 г.	(37 320)	(47 051)	(1 544)	(332)	(86 247)
Начисленная амортизация	(2 897)	(9 726)	(466)	-	(13 089)
Выбытия	903	795	74	219	1 991
Начисление резерва под обесценение	(1 438)	(2 449)	(110)	(16)	(4 013)
Восстановление обесценения	10	5	-	19	34
Эффект от пересчета иностранной валюты	(2)	(5)	-	-	(7)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(40 744)	(58 431)	(2 046)	(110)	(101 331)

Чистая балансовая стоимость

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2017	61 702	101 917	1 753	23 108	188 480
На 31 декабря 2018	60 145	104 395	1 747	14 612	180 899

В составе незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отражены авансы строительным организациям на строительство основных средств в сумме 285 млн. рублей и 1 972 млн. рублей соответственно.

Затраты по займам в сумме 837 млн. рублей и 694 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов, капитализируются в составе незавершенного строительства. Средняя норма капитализации в размере 7,50% за год, закончившийся 31 декабря 2018 (9,63% за год, закончившийся 31 декабря 2017 года) была использована для определения суммы затрат по займам, которые следует капитализировать, и представляет собой средневзвешенные фактические затраты по соответствующим займам Группы, непогашенные в течение периода.

Прочие основные средства включают земельные участки, транспортные средства, компьютерную технику, офисные принадлежности и прочее оборудование.

Основные средства обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2018 в сумме 201 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 159 млн. рублей).

Арендованные активы

Группа арендует основные средства по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по цене, существенно ниже справедливой стоимости. Арендованные основные средства выступают гарантией лизинговых обязательств (Примечание 29). Основным видом активов в финансовой аренде являются машины и оборудование, в том числе энергетические.

Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2018 года руководство Группы определило наличие признаков обесценения основных средств. В качестве отдельных генерирующих единиц были приняты филиалы (станции) крупнейшей дочерней компании Группы - ПАО «ОГК-2».

Руководство Группы провело тест на экономическое обесценение основных средств путем сравнения балансовой стоимости основных средств и их возмещаемой стоимости.

Значительная часть основных средств Группы представляет собой специализированные объекты, ввиду чего они редко продаются на открытом рынке, за исключением случаев продажи активов как части сохраненного бизнеса. Таким образом, возмещаемая стоимость основных средств определялась как приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые предположительно будут получены от каждой генерирующей единицы. Приведенная стоимость будущих денежных потоков каждой единицы рассчитывалась исходя из планируемых чистых денежных поступлений в будущем от использования единицы с учетом определенных допущений. По состоянию на 31 декабря 2018 года Руководство Группы сделало вывод о наличии экономического обесценения отдельной генерирующей единицы - Киришская ГРЭС на сумму 3 122 млн. рублей, Ставропольская ГРЭС на сумму 838 млн.руб., Череповецкая ГРЭС 50 млн. руб. и о необходимости восстановления экономического обесценения отдельной генерирующей единицы - Псковская ГРЭС на сумму 34 млн. рублей, а также признано обесценение по прочим дочерним организациям в сумме 3 млн. рублей. В результате в составе операционных расходов консолидированного отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, было признано обесценение на общую сумму 3 979 млн. рублей (нетто величина) (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, было признано восстановление обесценения на сумму 852 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе накопленной амортизации отражен резерв под обесценение объектов основных средств и объектов незавершенного строительства, в сумме 7 551 млн. рублей (на 31 декабря 2017 года: 3 572 млн. рублей).

Примечание 9. Инвестиционная собственность

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Остаток на начало периода	11 433	11 753
Поступления	121	472
Выбытия	(6)	-
Перевод из основных средств и незавершенного строительства	-	56
Амортизация	(850)	(848)
Остаток на конец периода	10 698	11 433

Инвестиционная собственность представляет собой объекты недвижимого имущества, предоставленные в аренду по договору операционной аренды, которые являются новыми специализированными активами, поэтому руководство Группы считает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Инвестиционная собственность обременена залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2018 в сумме 4 727 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 1 313 млн. рублей).

Примечание 10. Гудвил

Гудвил возник в результате приобретения дочерних организаций.

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
ПАО «ОГК-2»	8 790	8 790
Прочие	264	264
Итого	9 054	9 054

Группа «Центрэнергохолдинг»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
(в миллионах российских рублей)

Для целей проведения тестирования гудвила на обесценение по Группе по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года ПАО «ОГК-2» рассматривалось в качестве единого актива, генерирующего денежные потоки, который является операционным сегментом Группы (Примечание 32).

Руководство Группы провело тест на экономическое обесценение гудвила путем сравнения чистых активов и гудвила по единице генерирующей денежные потоки и его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость гудвила определялась как приведенная стоимость будущих денежных потоков, которые предположительно будут получены от единицы генерирующей денежные потоки Группы «ОГК-2». Ключевые допущения, использованные для тестирования гудвила на обесценение по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, отражены в Примечании 8.

В результате проведенного теста на экономическое обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 годов обесценение не выявлено.

Примечание 11. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

В таблице ниже приведена информация об инвестициях Группы в ассоциированные организации и совместные предприятия, учитываемые методом долевого участия:

Наименование	Вид деятельности	Стоимость инвестиций на 31 декабря		Процент участия на 31 декабря	
		2018	2017	2018	2017
Сербская генерация о.о.о. Нови Сад	Управление холдинг-компаниями Инжиниринг в тепло- и электроэнергетике Разработка компьютерного программного обеспечения	676	621	51%	51%
АО «ТЕКОН-Инжиниринг»		329	355	25%	25%
АО «ТЕКОН-Инжиниринг»		370	-	25%	0%
Прочие		80	103	25% -50%	25% -50%
Итого		1 455	1 079		

В связи с положениями учредительного акта, Группа не обладает контролем над Сербская генерация о.о.о. Нови Сад.

Изменение стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия представлено в таблице ниже:

	Сербская генерация о.о.о. Нови Сад	АО «ТЕКОН- Инжиниринг»	АО «ТЕКОН- Инжиниринг»	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
Остаток на 1 января	621	355	-	103	1 079
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(40)	10	370	98	438
Доходы, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	(36)	-	(114)	(150)
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности	95	-	-	-	95
Выбытие	-	-	-	(7)	(7)
Остаток на 31 декабря	676	329	370	80	1 455

	Сербская генерация о.о.о. Нови Сад	АО «ТЕКОН- Инжиниринг»	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года				
Остаток на 1 января	624	453	69	1 146
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных организаций и совместных предприятий	(3)	99	60	156
Доходы, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий	-	(197)	(14)	(211)
Выбытие	-	-	(12)	(12)
Остаток на 31 декабря	621	355	103	1 079

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2018 года о долях участия Группы в ее основных ассоциированных организациях и совместных предприятиях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли и убытков:

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

	Страна регистрации	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия
Сербская генерация о.о.о. Нови Сад	Сербия	2 666	(1 341)	-	(79)	51%
АО «ТЕКОН-Инжиниринг»	Россия	686	(113)	454	38	25%
АО «ТЕКОН-Инжиниринг»	Россия	2 521	(763)	4 879	1 575	25%
Прочие	Россия	3 222	(3 054)	1 505	383	25% - 50%
Итого		9 095	(5 271)	6 838	1 917	

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2017 года о долях участия Группы в ее основных ассоциированных организациях и совместных предприятиях и обобщенная информация об их финансовых показателях, включая общую величину активов, обязательств, выручки, прибыли и убытков:

	Страна регистрации	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Прибыль/ (убыток)	Доля участия
Сербская генерация о.о.о. Нови Сад	Сербия	1 222	(6)	-	(6)	51%
АО «ТЕКОН-Инжиниринг»	Россия	1 221	(484)	2 298	396	25%
Прочие	Россия	598	(289)	1 404	238	25% - 50%
Итого		3 041	(779)	3 702	628	

Примечание 12. Финансовые активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы выданные	1 412	332
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	188
Итого долгосрочные финансовые активы	1 412	520
Депозиты	5 962	66
Займы выданные	697	2 997
Итого краткосрочные финансовые активы	6 659	3 063

По состоянию на 31 декабря 2018 года депозиты в сумме 5 917 млн. руб. размещены в ПАО «АБ Россия» под 7% годовых и сроком погашения до ноября 2019 года, в сумме 45 млн. руб. депозиты размещены в ПАО «Сбербанк России» под ставку 3,5% - 8,5% годовых, сроком не позднее декабря 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты в сумме 66 млн. руб. размещены в ПАО «Сбербанк России» под ставку 4,1% - 7% годовых.

Кредитное качество банковских депозитов представлено в Примечании 28.

Движение долгосрочных долевых ценных бумаг представлено ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Остаток на начало периода	188	542
Выбытие	(197)	(356)
Переоценка	9	2
Остаток на конец периода	-	188

Долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции в акции компании, которые котируются на рынке ценных бумаг и учитываются по справедливой стоимости (Примечание 28).

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, относящимся к инвестициям, раскрыта в Примечании 28.

Примечание 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017 (пересмотрено)
Торговая дебиторская задолженность	14 584	13 916
Прочая дебиторская задолженность	1 982	2 218
Беспроцентные векселя	389	355
Активы по договорам с покупателями	-	28
Итого финансовые активы	16 955	16 517
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	2 227	1 226
НДС к возмещению	894	551
Переплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль	35	33
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	20 111	18 327
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	792	388
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	19 319	17 939
Итого	20 111	18 327

Остатки по счетам торговой дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 11 158 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 8 866 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также эффекта от дисконтирования, который составляет 197 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 353 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Остатки по счетам прочей дебиторской задолженности отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 6 905 млн. рублей и 6 369 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов соответственно.

Остатки по счетам авансовых платежей поставщикам и предоплаченных расходов отражены за вычетом резерва под обесценение, который составляет 41 млн. рублей и 15 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов соответственно.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 28.

Примечание 14. Прочие внеоборотные и оборотные активы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Отложенные налоговые активы	575	457
Депозиты по пенсиям (Примечание 20)	501	498
Прочие финансовые активы	9	319
НДС к возмещению	5	8
Прочие внеоборотные активы	42	43
Итого прочие внеоборотные активы	1 132	1 325
НДС к возмещению	22	301
Прочие оборотные активы	1	5
Итого прочие оборотные активы	23	306

По состоянию на 31 декабря 2017 года прочие финансовые активы представляют собой денежные средства в сумме 5,4 млн. долларов под 3,5% годовых, размещенные во вкладе на сберегательном счете в обеспечение надлежащего исполнения обязательств по возврату кредита в рамках договора невозобновляемой кредитной линии с ПАО «Сбербанк» с лимитом 6 000 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2018 года договор залога банковского вклада расторгнут, а депозит досрочно закрыт.

Примечание 15. Запасы

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Запасные части	5 979	5 155
Топливо	4 384	4 575
Сырье и расходные материалы	1 772	1 443
Прочие запасы	26	112
Итого запасы	12 161	11 285

Остатки по запасам отражены за вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов, составившего 216 млн. рублей и 232 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов соответственно.

Списание запасов и их восстановление включены в состав операционных расходов. Запасы Группы не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов.

Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018	31 декабря 2017 (пересмотрено)
Остатки на банковских счетах	968	6 213
Депозиты до востребования от 0,37% до 7,75%	12 376	7 067
Итого	13 344	13 280

Срочные депозиты квалифицируются как эквиваленты денежных средств, поскольку первоначальный срок погашения данных депозитов составляет не более трех месяцев с даты их размещения.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. депозиты в сумме 7 053 млн. руб. размещены в ПАО «Банк ВТБ», депозиты в сумме 5 088 млн. руб. размещены в ПАО «АБ Россия», депозиты в сумме 235 млн. руб. размещены в прочих банках.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. депозиты в сумме 1 578 млн. руб. размещены в ПАО «Банк ВТБ», депозиты в сумме 2 564 млн. руб. размещены в ПАО «АБ Россия», депозиты в сумме 2 490 млн. руб. размещены в ПАО «Сбербанк России», депозиты в сумме 435 млн. руб. размещены в прочих банках.

Кредитное качество банковских депозитов представлено в Примечании 28.

Примечание 17. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года общее количество выпущенных акций составляет 87 265 807 042 акций (31 декабря 2017 года: 87 265 807 042), в том числе:

- 2 177 091 245 привилегированных именных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая;
- 85 088 715 797 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая.

Все выпущенные обыкновенные и привилегированные акции полностью оплачены.

Примечание 18. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе процентных кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости.

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения на 31 декабря 2018	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочные кредиты и займы					
Займы	Рубли	5,89%-8,83%	2021-2029	25 955	47 194
Банковские кредиты	Рубли	7,10%-9,25%	2020-2026	17 739	23 044
Облигации, выпущенные без обеспечения	Рубли	7,11%-7,12%	2020-2021	6 683	10 000
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	26,52% - 27,29%	2020	8	23
Итого долгосрочные кредиты и займы				50 385	80 261
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов					
Займы	Рубли	0,20% -10%	2019	13 224	4 866
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	Рубли	7,10%-9,25%	2019	9 345	494
Текущая часть долгосрочных займов	Рубли	8%-8,83%	2019	193	1 308
Текущая часть долгосрочных облигаций, выпущенных без обеспечения	Рубли	7,11%-7,12%	2019	89	114
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	26,52% - 27,29%	2019	15	12
Банковские кредиты	Рубли	-	2019	-	700
Итого краткосрочные кредиты и займы				22 866	7 494

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

Займы представлены займами, полученными от связанных сторон, входящих в Группу Газпром (раскрыто в Примечании 7).

Сверка движения обязательств с потоками денежных средств по финансовой деятельности представлена ниже:

	Кредиты и займы	Дивиденды к уплате	Итого
На 1 января 2018	87 755	10	87 765
Изменение денежных средств			
Поступления по кредитам и займам	27 515	-	27 515
Погашение кредитов и займов	(41 767)	-	(41 767)
Дивиденды, выплаченные участникам и акционерам дочерних организаций	-	(399)	(399)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	(14 252)	(399)	(14 651)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности			
Проценты уплаченные	(4 472)	-	(4 472)
Проценты уплаченные и капитализированные	(836)	-	(836)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности	(5 308)	-	(5 308)
Результат от изменения курсов валют	(242)	-	(242)
Начисленные проценты	5 870	-	5 870
Дивиденды объявленные	-	407	407
Эффект дисконтирования кредитов и займов	(746)	-	(746)
Прочие изменения	174	(3)	171
Итого прочие изменения	5 056	404	5 460
На 31 декабря 2018	73 251	15	73 266

	Кредиты и займы	Дивиденды к уплате	Итого (пересмотрено)
На 1 января 2017	93 854	5	93 859
Изменение денежных средств			
Поступления по кредитам и займам	48 485	-	48 485
Погашение кредитов и займов	(54 931)	-	(54 931)
Дивиденды, выплаченные участникам и акционерам дочерних организаций	-	(200)	(200)
Итого денежные потоки по финансовой деятельности	(6 446)	(200)	(6 646)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности			
Проценты уплаченные	(6 843)	-	(6 843)
Проценты уплаченные и капитализированные	(570)	-	(570)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности	(7 413)	-	(7 413)
Результат от изменения курсов валют	329	-	329
Начисленные проценты	8 063	-	8 063
Дивиденды объявленные	-	205	205
Эффект дисконтирования кредитов и займов	(327)	-	(327)
Прочие изменения	(305)	-	(305)
Итого прочие изменения	7 760	205	7 965
На 31 декабря 2017	87 755	10	87 765

Все вышеперечисленные заемные средства привлекались по фиксированной процентной ставке. В качестве обеспечения невозобновляемой кредитной линии с ПАО «Сбербанк» с лимитом 6 000 млн.рублей была передана в залог 100% доля участия в ТОО «Ангренсор Энерго».

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
НДС к уплате	2 305	1 045
Кредиторская задолженность по отчислениям на социальное страхование и обеспечение	400	366
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	572	362
Экологические платежи	25	37
Кредиторская задолженность по прочим налогам	107	107
Итого	3 409	1 917

Примечание 20. Вознаграждения работникам

Группа предоставляет программу финансового обеспечения сотрудников после прекращения трудовой деятельности, при выходе на пенсию, а также выплаты к юбилеям. Эта программа является программой с установленными выплатами. Основным элементом этой программы является пенсионная программа Группы. Согласно пенсионной программе уровень пенсионных выплат зависит от стажа и размера должностного оклада. Право на получение пенсии возникает у всех сотрудников старше 25 лет со стажем в отрасли более 5 лет.

Корпоративный пенсионный план предусматривает пенсионное обеспечение по старости и по инвалидности. Условием пенсионного обеспечения по старости является достижение возраста, дающего право на государственную пенсию по старости.

Группа также осуществляет единовременные выплаты в случае смерти сотрудников, а также выплаты при выходе сотрудников на пенсию и к юбилею сотрудников.

Кроме того, Группа предоставляет материальную помощь в формате выплат установленного размера бывшим сотрудникам, достигшим пенсионного возраста, как имеющим, так и не имеющим право на получение от Группы пенсии по старости или инвалидности.

В рамках реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Группа перечисляет взносы в негосударственные пенсионные фонды (НПФ), которые аккумулируются на пенсионных счетах, открытых в рамках заключенных с НПФ договоров. В соответствии с условиями ведения счетов по договорам с НПФ, а также предусмотренной договорами возможностью расторжения договоров и выплаты выкупной суммы Вкладчику, средства на счетах в НПФ не отвечают критериям определения активов плана. Указанные средства признаются в качестве отдельного актива Группы. Стоимость актива Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 501 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 498 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2018 года насчитывалось 8 464 активных участников (т.е. работающих сотрудников) и 6 873 получателей материальной помощи (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 8 617 и 6 891 соответственно).

Независимая актуарная оценка пенсионной и других долгосрочных социальных программ в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» проводилась по состоянию на 31 декабря 2018 года на основе индивидуальных данных по сотрудникам и пенсионерам на дату оценки.

С 2019 г. вступают в силу положения Федерального закона от 03.10.2018 N 350-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий", предусматривающие повышение общеустановленного пенсионного возраста выхода на пенсию для мужчин с 60 до 65 лет и для женщин с 55 до 60 лет с переходным периодом в течение 2019 – 2028 гг., что приводит к изменению условий пенсионных планов с установленными размерами выплат и уменьшению обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года. В 2017 году Обществом были внесены изменения в пенсионную программу, что привело к уменьшению обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие суммы:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 224	1 500
Стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	376	320
Итого стоимость обязательств	1 600	1 820

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

(а) Изменение стоимости установленных обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже

	Изменение стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Изменение стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Итого изменение стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2017 года	1 914	294	2 208
Стоимость текущих услуг	53	21	74
Стоимость прошлых услуг	(586)	-	(586)
Процентные расходы	117	27	144
Эффект от переоценки			
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	108	19	127
Убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	44	(8)	36
Выплаты пособий	(150)	(33)	(183)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	1 500	320	1 820

	Изменение стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Изменение стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	Итого изменение стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2018 года	1 500	320	1 820
Стоимость текущих услуг	62	24	86
Стоимость прошлых услуг	(220)	57	(163)
Процентные расходы	108	21	129
Эффект от переоценки			
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(131)	(15)	(146)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(12)	6	(6)
Выплаты пособий	(83)	(37)	(120)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	1 224	376	1 600

(б) Расходы, признаваемые в составе прибылей и убытков

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Стоимость услуг работников	(77)	(512)
Процентные расходы (Примечание 25)	129	144
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(9)	11
Итого	43	(357)

(в) Расходы, признаваемые в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(131)	108
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(12)	44
Итого	(143)	152

Изменение суммы переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода отражено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
На начало периода	513	367
Изменение переоценки	(143)	152
Налоговый эффект (Примечание 26)	13	(6)
На конец периода	383	513

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

(2) Актуарные допущения

Основные актуарные допущения по датам оценки:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Ставка дисконтирования	8,8%	7,6%
Будущий рост заработной платы	6,1%	5,8%
Будущий рост пособий	4,5%	4,2%
Эффективная ставка страховых взносов	30,0%	27,6%
Текущая стоимость кадров	3,6%	3,6%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию:		
Мужчины	62	62
Женщины	57	57
Смертность (работники)	Россия, 2013 с корректировкой 60% (до уровня 40%)	Россия, 2013 с корректировкой 60% (до уровня 40%)
Смертность (пенсионеры)	Россия, 2013 с корректировкой 30% (до уровня 70%)	Россия, 2013 с корректировкой 30% (до уровня 70%)

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 11 лет.

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года	Влияние на обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования	Рост / снижение на 1%	Снижение / рост на 10,7%	Снижение / рост на 10%
Будущий рост заработной платы	Рост / снижение на 1%	Рост / снижение на 9,7%	Рост / снижение на 8,5%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост / снижение на 1%	Рост / снижение на 1,3%	Рост / снижение на 1,5%
Уровень текучести кадров	Рост / снижение на 10%	Снижение / рост на 1,42%	Снижение / рост на 1,4%
Уровень смертности	Рост / снижение на 10%	Снижение / рост на 0,8%	Снижение / рост на 0,8%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного допущения при неизменных прочих актуарных допущениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств к ключевым актуарным допущениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

Сумма взносов в план, ожидаемых в следующем годовом отчетном периоде, составляет 56 млн. рублей.

Основные риски Группы, связанные с пенсионным планом:

- *Изменения в доходности государственных облигаций.* Снижение доходности государственных облигаций приведет к росту текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работников Группы.
- *Инфляционный риск и риск роста заработной платы работников.* Большинство планов вознаграждений работникам привязаны к уровню заработной платы и должностных окладов работников, при этом рост уровня инфляции оказывает прямое влияние на рост должностных окладов и заработных плат работников Группы. Более высокий уровень инфляции приведет к росту текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работников Группы.
- *Риск снижения уровня смертности участников плана.* Большая часть обязательств Группы включает единовременные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, в том числе выплаты при выходе на пенсию. Величина таких обязательств Группы зависит также от вероятности дожития работников до ожидаемого момента выплаты. Помимо указанных планов вознаграждений работников Группа также осуществляет пожизненные выплаты неработающим пенсионерам, величина обязательств по которым зависит от ожидаемой продолжительности жизни. Снижение уровня смертности работников и пенсионеров Группы приведет к росту текущей стоимости обязательств по всем планам вознаграждений работников.

Примечание 21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018	31 декабря 2017 (пересмотрено)
Торговая кредиторская задолженность	12 341	9 167
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	2 871	3 220
Прочая кредиторская задолженность	9 698	10 437
Финансовые обязательства	24 910	22 824
Обязательства по договорам с покупателями	408	143
Прочая кредиторская задолженность	941	909
Итого	26 259	23 876
Долгосрочная кредиторская задолженность	4 874	562
Краткосрочная кредиторская задолженность	21 385	23 314
Итого	26 259	23 876

Примечание 22. Оценочные обязательства

Группа имеет золоотвал на территории Республики Казахстан и обязательство по восстановлению территории золоотвала после того, как он будет заполнен. Основные допущения, использованные при создании резерва:

- Среднегодовая ставка инфляции – 4,43% (2017 г.: 4,2%);
- Доналоговая ставка дисконтирования – 8,68% (2017 г.: 7,10%);

Планируемый период восстановления участка – 9 лет (2017 г.: 12 лет).

	2018	2017
Остаток на 1 января	1 172	1 329
Расходы на экологию и загрязнение окружающей среды, произведенные за счет резерва	(6)	(298)
Эффект дисконтирования долгосрочного обязательства на восстановление	81	107
Изменение в предположениях, используемых при создании резерва	(205)	34
Эффект от пересчета иностранной валюты	(1)	-
Остаток на 31 декабря	1 041	1 172
Краткосрочные обязательства	72	79
Долгосрочные обязательства	969	1 093

Чувствительность совокупной стоимости обязательства по восстановлению территории золоотвала на 31 декабря 2018 года к изменениям основных допущений приведена ниже:

Изменения в допущениях		Влияние на обязательство	Влияние на обязательство
Ставка дисконтирования	Рост / снижение на 1%	Снижение на 69 / рост на 75	Снижение на 6,65% / рост на 7,23%
Стоимость рекультивации	Рост / снижение на 10%	Рост / снижение на 103	Рост / снижение на 10,00%

Чувствительность совокупной стоимости обязательства по восстановлению территории золоотвала на 31 декабря 2017 года к изменениям основных допущений приведена ниже:

Изменения в допущениях		Влияние на обязательство	Влияние на обязательство
Ставка дисконтирования	Рост / снижение на 1%	Снижение на 86 / рост на 95	Снижение на 7,49% / рост на 8,23%
Стоимость рекультивации	Рост / снижение на 10%	Рост / снижение на 115	Рост / снижение на 10,00%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого допущения при неизменных прочих допущениях.

Примечание 23. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Электроэнергия и мощность	134 545	133 356
Тепловая энергия	5 233	5 014
Прочая выручка	13 864	14 685
Итого	153 642	153 055

Группа «Центрэнергохолдинг»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
(в миллионах российских рублей)

Прочая выручка представляет собой доходы от предоставления имущества по договорам операционной аренды, услуги по реализации угля, услуги по строительству зданий и сооружений, монтажу оборудования, ремонту электронного и оптического оборудования, консультационные и информационные услуги, а также продажу оборудования.

Примечание 24. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
Материальные расходы	80 706	83 844
Амортизация объектов основных средств и нематериальных активов	14 232	12 461
Расходы на оплату труда персонала	11 451	10 621
Налоги, кроме налога на прибыль	4 401	3 797
Затраты на ремонт	5 154	4 831
Обесценение активов	4 010	(852)
Расходы по операционной аренде	2 519	2 761
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	2 336	1 336
Расходы на транспортировку электрической энергии	2 296	1 994
Плата за администрирование рынка электроэнергии и услуги оперативно-диспетчерского управления	2 135	2 141
Строительно-монтажные услуги	1 427	2 680
Юридические, консультационные и информационные услуги	1 400	1 345
Услуги транспорта	873	958
Услуги охраны	548	511
Услуги по перевозке вскрыши	462	604
Убыток от выбытия основных средств и прочих активов	323	923
Экологические платежи	220	252
Транспортировка теплоэнергии	95	346
Изменение резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(12)	204
Прочие операционные расходы	2 146	1 527
Итого	136 722	132 284

Расходы на оплату труда включают в себя следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
Оплата труда персонала	8 701	8 398
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	2 463	2 345
Расходы на добровольное медицинское страхование	144	140
Негосударственное пенсионное обеспечение	(87)	(501)
Прочие	230	239
Итого	11 451	10 621

Взносы в социальные фонды, в том числе, включают в себя взносы в государственный пенсионный фонд в размере 1 854 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 1 728 млн. рублей).

Примечание 25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
Финансовые доходы		
Доходы от изменения обменных курсов иностранных валют	2 698	1 368
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	882	800
Процентный доход по займам выданным	71	197
Дивиденды полученные	-	16
Прочие процентные доходы	824	421
Итого финансовые доходы	4 475	2 802

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам полученным	6 297	8 551
Расходы от изменения обменных курсов иностранных валют	1 577	2 200
Проценты по пенсионным обязательствам	129	143
Эффект дисконтирования долгосрочного обязательства на восстановление золотвала	81	108
Процентные расходы по финансовой аренде	7	5
Прочие процентные расходы	342	251
Итого финансовые расходы	8 433	11 258
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами	(837)	(694)
Итого финансовые расходы	7 596	10 564

Примечание 26. Налог на прибыль

(а) Налог на прибыль

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, налог на прибыль определялся по ставке 20% от прибыли, рассчитанной для целей налогообложения (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 20%).

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	(1 657)	(1 365)
Излишне начислено в предшествующие периоды	158	(5)
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(763)	(1 547)
Непризнанные отложенные налоговые убытки за период	(3)	-
Расход по налогу на прибыль	(2 265)	(2 917)

Сверка ожидаемой суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017 (пересмотрено)
Прибыль до налогообложения	11 971	9 828
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(2 394)	(1 963)
Невычитаемые / необлагаемые разницы	74	(968)
Разница в ставках (20%-9%)	48	19
Излишне начислено в предшествующие периоды	7	(5)
Расход по налогу на прибыль	(2 265)	(2 917)

(б) Налоговый эффект статей в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2018			За год, закончившийся 31 декабря 2017		
	До налога	Налог	После налога	До налога	Налог	После налога
Списание переоценки долевых ценных бумаг при их выбытии	-	-	-	(303)	287	(16)
Изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг	5	(1)	4	2	-	2
Резерв по переоценке пенсионных обязательств	143	(12)	131	(152)	6	(146)
Итого	148	(13)	135	(453)	293	(160)

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

(в) Отложенный налог на прибыль

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Основные средства	79	87	(14 247)	(14 879)	(14 168)	(14 792)
Инвестиционная собственность	-	3	-	-	-	3
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	(67)	(33)	(67)	(33)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29	-	-	(220)	29	(220)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	4	7	-	(2)	4	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	180	92	(177)	(136)	3	(44)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	215	370	(1)	(3)	214	367
Обязательства по вознаграждениям работников	141	176	(99)	(99)	42	77
Резервы	208	239	-	-	208	239
Кредиты и займы	5	1	(246)	(65)	(241)	(64)
Нераспределенный убыток прошлых периодов	590	1 698	-	125	590	1 823
Запасы	109	-	-	-	109	-
Прочее	13	51	(7)	(19)	6	32
Итого	1 573	2 724	(14 844)	(15 331)	(13 271)	(12 607)
в т.ч. в консолидированном отчете о финансовом положении отражены суммы*	575	457	(13 846)	(13 064)	(13 271)	(12 607)

* отложенные налоговые активы и обязательства, по которым Группа имеет юридически защищенное право произвести зачет таких признанных сумм.

Изменение отложенного налога на прибыль в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2018 года и в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2017 года:

	1 января 2018	Влияние МСФО (IFRS) 9	Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе собственного капитала и прочего совокупного дохода	31 декабря 2018
Основные средства	(14 792)	-	624	-	(14 168)
Инвестиционная собственность	3	-	(3)	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	(33)	-	(34)	-	(67)
Финансовые активы	(220)	-	250	(1)	29
Прочие оборотные и внеоборотные активы	5	-	(1)	-	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(44)	112	(65)	-	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	367	-	(153)	-	214
Обязательства по вознаграждениям работников	77	-	(23)	(12)	42
Резервы	239	-	(31)	-	208
Кредиты и займы	(64)	-	(177)	-	(241)
Нераспределенный убыток прошлых периодов	1 823	-	(1 233)	-	590
Запасы	-	-	109	-	109
Прочее	32	-	(26)	-	6
Итого	(12 607)	112	(763)	(13)	(13 271)

	1 января 2017	Признаны в составе прибыли и убытка	Признаны в составе собственного капитала и прочего совокупного дохода	31 декабря 2017
Основные средства	(14 182)	(610)	-	(14 792)
Инвестиционная собственность	-	3	-	3
Инвестиции в ассоциированные организации	(34)	1	-	(33)
Финансовые активы	(509)	2	287	(220)
Прочие оборотные и внеоборотные активы	(5)	10	-	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(15)	(29)	-	(44)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	345	-	367
Обязательства по вознаграждениям работников	149	(78)	6	77
Резервы	262	(23)	-	239
Кредиты и займы	-	(64)	-	(64)
Нераспределенный убыток прошлых периодов	2 965	(1 142)	-	1 823
Прочее	(6)	38	-	32
Итого	(11 353)	(1 547)	293	(12 607)

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, составляют 10 612 млн. рублей и 9 868 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно. Отложенное налоговое обязательство по этим временным разницам не было отражено в консолидированной финансовой отчетности, так как руководство осуществляет контроль над возможным сторнированием вышеуказанных разниц и считает, что они не будут сторнированы в обозримом будущем.

Примечание 27. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию произведен на основании прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, рассчитанного ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	85 088 715 797	85 088 715 797
Прибыль за отчетный период	7 500	4 982
Прибыль на акцию (в российских рублях)	0,09	0,06

У Группы отсутствуют разводящие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Примечание 28. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски. Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая изменения процентных ставок, погашения дебиторской задолженности и изменения курса иностранных валют. Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с привлеченными кредитами и займами. По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года особые условия, связанные с привлеченными кредитами и займами, соблюдены.

(а) Кредитный риск

(i) Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Займы выданные и дебиторская задолженность	19 064	19 846
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)	16 566	16 134
Беспроцентные векселя (Примечание 13)	389	355
Активы по договорам с покупателями (Примечание 13)	-	28
Долгосрочные займы выданные (Примечание 12)	1 412	332
Краткосрочные займы выданные (Примечание 12)	697	2 997
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	13 344	13 280
Срочные депозиты (Примечание 12)	5 962	66
Прочие финансовые активы (Примечание 14)	9	319
Итого финансовых активов	38 379	33 511

Кредитное качество долгосрочных займов определяется, как хорошее в силу установившихся взаимоотношений с контрагентами, входящими в Группу Газпром (Примечание 7). Выданные займы не являются просроченными.

Максимальный уровень кредитного риска применительно к дебиторской задолженности по типам выручки по состоянию на отчетную дату был следующим:

Группа «Центрэнергохолдинг»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**
(в миллионах российских рублей)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Электроэнергия	9 990	9 727
Тепловая энергия	691	622
Прочая	6 274	6 168
Итого	16 955	16 517

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от характерных особенностей каждого конкретного контрагента. В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности оптовых покупателей электрической энергии, мощности и прочих покупателей, Группа оценивает их платежеспособность, учитывая финансовое состояние, репутацию, прошлый опыт и наличие просроченной задолженности. Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг, а также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее взысканию. Руководство полагает, что большинство покупателей, балансы которых включены в торговую дебиторскую задолженность, представляют собой единую группу клиентов, принадлежащих к одному и тому же внутреннему оптовому рынку электрической энергии, который регулируется ОАО «Администратор Торговой Системы» (ОАО «АТС»).

Руководство Группы считает, что деятельность Группы не зависит от какого-либо конкретного покупателя.

(ii) Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой, прочей дебиторской задолженности и беспроцентных векселей по срокам давности было следующим:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Полная балансовая стоимость	Обесценение	Полная балансовая стоимость	Обесценение
Непросроченная	14 919	312	12 688	45
Просроченная на 0-30 дней	416	58	661	-
Просроченная на 31-120 дней	499	98	1 434	-
Просроченная на 121-365 дней	3 086	1 622	2 993	1 854
Просроченная на срок более года	16 098	15 973	13 976	13 336
Итого	35 018	18 063	31 752	15 235

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под обесценение торговой, прочей дебиторской задолженности и беспроцентных векселей было следующим:

	2018	2017
Остаток на 1 января	15 235	12 056
Эффект первоначального применения МСФО 9 (без учета налога на прибыль)	578	-
Остаток на 1 января (пересмотрено)	15 813	-
Обесценение, признанное за период	3 368	4 505
Восстановление резерва под обесценение	(1 100)	(1 125)
Резерв, используемый за период	(18)	(201)
Остаток на 31 декабря	18 063	15 235

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года ни торговая, ни прочая дебиторская задолженность не были обеспечены поручительствами третьих лиц. Кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, систематически проверяются на необходимость создания резерва под обесценение дебиторской задолженности. Чистая дебиторская задолженность без учета резерва под обесценение представляет собой максимальную величину, подверженную кредитным рискам. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, отсутствует.

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности устанавливается руководством Группы на основе определения платежеспособности конкретных потребителей, кредитной истории и погашения долгов, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков. Расчет текущей стоимости будущих денежных потоков был проведен с использованием ставки дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 года в размере 9,24% (на 31 декабря 2017 года: 9,75%), рассчитанной на основе эффективной процентной ставки. Эффект от дисконтирования отражается в составе финансовых доходов. Продисконтированная сумма дебиторской задолженности за минусом начисленного резерва, по мнению Руководства Группы, может быть взыскана как денежными средствами, так и взаимозачетами.

(iii) Кредитный риск, связанный с денежными средствами Группы в банках

Все остатки на банковских счетах и депозиты до востребования не являются просроченными или обесцененными. Ниже представлен анализ остатков на банковских счетах и депозиты до востребования с точки зрения надежности

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

банков:

Название банка	Рейтинговое агентство	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2018	Рейтинг	Остаток на 31 декабря 2017
ПАО «Газпромбанк»	Moody's Investors Service	B1/стабильный	350	Ba2/Позитивный	5 367
ПАО «Сбербанк России»	Moody's Investors Service	Ba1/стабильный	26	Ba2/Позитивный	3 010
ПАО «АБ Россия»	Moody's Investors Service	WR/рейтинг отозван	5 378	WR/рейтинг отозван	3 325
ПАО «Банк ВТБ»	Moody's Investors Service	B1/стабильный	7 053	Ba2/Позитивный	1 579
Прочие финансовые активы (Сбербанк)	Moody's Investors Service	Ba1/стабильный	9	Ba2/Позитивный	319
Прочее			537		-
Итого			13 353		13 600

Компания проводит политику сотрудничества с банками, имеющими высокий рейтинг, которая утверждена руководством Группы.

Денежные средства размещаются в российских финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск неплатежа. Советом Директоров Общества утвержден перечень банков, в которых можно размещать депозиты, а также правила по их размещению. Кроме того, Группа непрерывно оценивает финансовое состояние, рейтинги независимых агентств, прошлый опыт и прочие факторы.

(б) Риск ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Банковские кредиты	27 084	32 214	1 591	9 832	11 062	2 059	1 438	1 457	4 775
Облигации, выпущенные без обеспечения	6 772	7 691	232	232	2 134	5 093	-	-	-
Займы	39 372	49 660	4 417	11 021	1 793	17 083	576	3 168	11 602
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24 910	25 841	16 461	3 787	3 896	857	834	-	6
Итого	98 138	115 406	22 701	24 872	18 885	25 092	2 848	4 625	16 383

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Банковские кредиты	24 238	31 727	1 097	2 191	3 348	16 515	1 493	1 403	5 680
Облигации, выпущенные без обеспечения	10 114	13 440	573	573	1 147	11 147	-	-	-
Займы	53 368	67 721	1 571	7 822	16 448	2 813	28 796	622	9 649
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22 824	23 011	20 276	2 057	302	262	108	-	6
Итого	110 544	135 899	23 517	12 643	21 245	30 737	30 397	2 025	15 335

Все эти группы финансовых обязательств учитываются по амортизированной стоимости.

Группа «Центрэнергохолдинг»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

Группа имеет следующие неиспользованные кредитные линии:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
С плавающей ставкой процента:		
- истекающая более чем через 1 год после отчетной даты	6 390	12 490
С фиксированной ставкой процента:		
- истекающая более чем через 1 год после отчетной даты	16 200	32 400
Итого	22 590	44 890

Валютный риск

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2017 года
	В евро	В долларах	В тенге	В евро	В долларах	В тенге
Денежные средства и их эквиваленты	2 501	-	-	496	2 490	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	-	-	-	1	586
Инвестиции	469	-	37	-	311	-
Обеспеченные банковские кредиты	-	-	-	-	-	(5 297)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 983)	-	(235)	(1 688)	(95)	(333)
Итого по отчету о финансовом положении	997	-	(198)	(1 192)	2 707	(5 043)

В течение отчетного периода применялись следующие обменные курсы основных иностранных валют:

	Средняя ставка		Ставка на отчетную дату	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 казахстанских тенге	0,1818	0,1789	0,1812	0,1733
1 евро	74,1330	66,0305	79,4605	68,8668
1 доллар США	62,9264	58,3086	69,4706	57,6002

Анализ чувствительности

Повышение курса рубля на 20% по отношению к тенге и доллару по состоянию на 31 декабря 2018 года привело бы к увеличению (уменьшению) величины собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 казахстанских тенге	33	(997)
1 Евро	(166)	(238)
1 доллар США	-	541

Снижение курса рубля на 20% по отношению к тенге, сербской динаре и доллару на 31 декабря 2018 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(в) Рыночный риск

(i) Валютные риски. Производимая Группой электрическая и тепловая энергия реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации с фиксацией цен на них в валюте Российской Федерации. В связи с этим, Группа мало подвержена рискам изменения курсов обмена иностранных валют. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности не зависят существенным образом от изменений валютного курса, поскольку деятельность Группы планируется осуществлять таким образом, чтобы ее активы и обязательства были выражены в национальной валюте. Поэтому влияние изменения курса национальной валюты к курсам иностранных валют на финансовое состояние Группы оценивается как незначительное.

(ii) Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в связи с изменением рыночной стоимости процентных кредитов, займов и процентных депозитов. Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (в миллионах российских рублей)

кредитами и займами по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов, руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности. Существенные процентные активы и обязательства Группы приведены в Примечаниях 12 и 18. Эти активы и обязательства имеют фиксированную процентную ставку и, таким образом, не подвергаются риску отличия процентной ставки от рыночной.

(iii) Ценовой риск. Ценовой риск на долевыми инструментами является следствием наличия финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Руководство Группы наблюдает за динамикой инвестиционного портфеля по рыночным показателям. Существенные инвестиции управляются в индивидуальном порядке, все решения по покупке или продаже принимаются руководством Группы. На 31 декабря 2018 года общая сумма вложений, имеющихся в наличии для продажи, подверженных рыночному риску отсутствует (на 31 декабря 2017 года: 188 млн. рублей). На 31 декабря 2017 года, если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, отчет о прибылях и убытках и прибыль до налогообложения не изменились бы, при этом прочий совокупный доход и резерв переоценки в составе капитала Группы увеличился (уменьшился) бы на 309 млн. рублей.

(г) Справедливая стоимость

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к первому уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств; (ii) ко второму уровню относятся методы оценки, использующие все существенные исходные данные, наблюдаемые применительно к активу или обязательству и связанные с ним напрямую (например, цены) или косвенно (например, производные от цены), (iii) оценки третьего уровня представляют собой оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используется наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то такая оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(i) Многократные оценки справедливой стоимости

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

	31 декабря 2018					31 декабря 2017				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справед- ливая стои- мость	Баланс- овая стои- мость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справед- ливая стои- мость	Баланс- овая стои- мость
Финансовые активы										
Долевые ценные бумаги (Примечание 12)	-	-	-	-	-	188	-	-	188	188
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	188	-	-	188	188

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (акции: ОАО «ФСК ЕЭС»), была определена на основе котируемых рыночных цен и была включена в Уровень 1 по состоянию на 31 декабря 2017 года.

(ii) Активы и обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но для которых раскрывается информация о справедливой стоимости

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, но в отношении которых раскрывается информация о справедливой стоимости (за исключением финансовых активов, по которым балансовая стоимость обоснованно приближена к справедливой стоимости):

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2018					31 декабря 2017				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справед-ливая стои-мость	Баланс-овая стои-мость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справед-ливая стои-мость	Баланс-овая стои-мость
Финансовые активы										
Беспроцентны е векселя (Примечание 13)	-	513	-	513	389	-	522	-	522	355
Итого финансовые активы	-	513	-	513	389	-	522	-	522	355

	31 декабря 2018					31 декабря 2017				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справед-ливая стои-мость	Баланс-овая стои-мость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справед-ливая стои-мость	Баланс-овая стои-мость
Финансовые обязательства										
Кредиты и займы (включая обязательства по финансовой аренде) (Примечание 18)	-	67 865	-	67 865	66 479	-	79 710	-	79 710	77 641
Облигаций, выпущенные без обеспечения (Примечание 18)	6 956	-	-	6 956	6 772	11 136	-	-	11 136	10 114
Итого финансовые обязательства	6 956	67 865	-	74 821	73 251	11 136	79 710	-	90 846	87 755

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых обязательств была определена с использованием методов оценки. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичных кредитным риском и сроком погашения.

База для определения справедливой стоимости раскрыта в Примечании 3.

Примечание 29. Аренда

(а) Операционная аренда

Группа арендует земельные участки, принадлежащие органам местного самоуправления, и другие основные средства на условиях операционной аренды. Величина арендных платежей определяется на основании заключенных договоров. Договоры аренды заключены на различные сроки. Часть договоров аренды заключена на 1 год с правом дальнейшей пролонгации, максимальный срок аренды – 49 лет. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе в соответствии с рыночными ставками арендной платы. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

года, расходы по операционной аренде в сумме 2 519 млн. рублей и 2 761 млн. рублей, соответственно, были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Платежи по операционной аренде подлежат погашению в следующие сроки:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Менее одного года	2 858	2 844
От года до пяти лет	944	977
Свыше пяти лет	2 212	2 645
Итого	6 014	6 466

(б) Финансовая аренда

Группа арендует производственные здания и оборудование по нескольким договорам финансовой аренды. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие здания и оборудование по выгодной цене. Арендованные основные средства выступают гарантией лизинговых обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств составляла 31 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2017 года составили 37 млн рублей.

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	19	15	19	12
От года до пяти лет	9	8	28	23
Свыше пяти лет	-	-	-	-
Итого	28	23	47	35
Будущие начисления по обязательствам финансовой аренды	(4)	X	(12)	X
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	24	23	35	35

Примечание 30. Условные и договорные обязательства

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая компаниями Группы прибыль периодически и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и нормативных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

Судебные разбирательства. Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

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

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового и валютного законодательства будет стабильным.

Страхование. Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

Обязательства капитального характера.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в рамках реализации инвестиционной программы обязательства по капитальным затратам Группы составили 13 710 млн. рублей (включая НДС) (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 16 705 млн. рублей).

Вопросы охраны окружающей среды. Предприятия Группы осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются.

Группа владеет золотом на территории Республики Казахстан. Вследствие этого Группа является субъектом законодательного регулирования вопросов охраны окружающей среды Республики Казахстан в отношении использования золотого. Группа на регулярной основе оценивает свои потенциальные экологические обязательства в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и начисляет соответствующий резерв (Примечание 22).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, под которые уже был начислен резерв в данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 31. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может варьировать суммой дивидендов, выплачиваемых акционерам, и продавать активы для снижения задолженности. В течение года Группа не меняла подход к управлению капиталом.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из соотношения собственных и заемных средств. Этот показатель рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму заемных средств (включая кредиты и займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении компании) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как капитал (за вычетом доли неконтролирующих акционеров), отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении компании, плюс сумма чистой задолженности. Управление капиталом увязано с требованиями по поддержанию финансовых коэффициентов на определенном уровне для соблюдения условий кредитных соглашений, заключенных с банками.

Соотношения собственных и заемных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года приведены ниже:

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Итого кредиты и займы	(73 251)	(87 755)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26 259)	(23 876)
Минус: Прочие финансовые активы	9	319
Минус: Банковские депозиты	5 962	66
Минус: Денежные средства и их эквиваленты	13 344	13 280
Чистая задолженность	(80 195)	(97 966)
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «Центрэнергохолдинг»	(103 446)	(96 532)
Итого собственные и заемные средства	(183 641)	(194 498)
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	56%	50%

Группа обязана соблюдать следующие требования к акционерному капиталу, установленные законодательством Российской Федерации в отношении акционерных обществ:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации Общества;
- если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно уменьшить

Группа «Центрэнергохолдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в миллионах российских рублей)

свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;

- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2018 года Группа соблюдает приведенные выше требования к акционерному капиталу.

Примечание 32. Операционные сегменты

Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, является генеральный директор. Он проверяет отчеты по управленческому учету с тем, чтобы оценить результаты деятельности Группы и распределить ресурсы. Группа определила на основе данных отчетов, что операционными сегментами являются отдельные компании, входящие в Группу. В основном вся деятельность и активы Группы находятся на территории Российской Федерации. Основными сегментами являются компании ПАО «ОГК-2» и ПАО «Центрэнергохолдинг».

Сегмент ПАО «ОГК-2»

Основным видом хозяйственной деятельности ОАО «ОГК-2» является производство электрической энергии и мощности, тепловой энергии, продажа которых составляет 96% выручки от продажи продукции (товаров, работ, услуг).

Главный руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, оценивает результаты деятельности данного сегмента по прибыли до налогообложения, скорректированной на процентные доходы и расходы, расходы по амортизации (EBITDA).

Сегмент ПАО «Центрэнергохолдинг»

Основным видом хозяйственной деятельности сегмента является управление холдинг-компаниями. Главный руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, регулярно отслеживает стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и по состоянию на эту дату:

	ПАО «ОГК-2»	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года			
Выручка	140 870	12 772	153 642
EBITDA	27 606	x	x

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на эту дату:

	ПАО «ОГК-2»	Прочие сегменты	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года			
Выручка	139 613	13 442	153 055
EBITDA	22 916	x	x
По состоянию на 31 декабря 2017 года			
Долевые ценные бумаги	-	188	188

Информация по выручке от оказания отдельных услуг и продажи товаров Группы представлена в Примечании 23. Группа не имеет выручки от иностранных покупателей и не располагает внеоборотными активами в других странах.

Основными покупателями Группы являются компании, связанные с государством. Сумма выручки от таких компаний раскрыта в Примечании 7. ОАО «ЦФР» является крупным покупателем Группы, сумма выручки которого превышает 10% от общей выручки Группы.

Главный руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений не рассматривает информацию об обязательствах сегментов.

Примечание 33. События после отчетной даты

У Группы отсутствуют существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год.

Заместитель генерального директора

Главный бухгалтер

A blue circular official stamp of the company is placed over the signature of the Deputy General Director. The stamp contains the text "ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ" (Limited Liability Company) and "ОГРН 1045000000000". A handwritten signature in blue ink is written over the stamp.

И. Ю. Коробкина

И. А. Корнеева

26 апреля 2019 года