

***ПАО «Энел Россия» и его дочерние организации***

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

*Март 2022 года*

---

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



# Аудиторское заключение независимых аудиторов

**Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Энел Россия»**

## Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Энел Россия» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



### Ключевые вопросы аудита

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

### Обесценение основных средств

См. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>На 31 декабря 2021 года стоимость основных средств представляет собой существенную сумму для консолидированной финансовой отчетности Группы.</p> <p>Руководство идентифицировало определенные события и обстоятельства, которые могут свидетельствовать о том, что по определенным объектам основных средств могут быть понесены убытки от обесценения или восстановлены ранее признанные убытки от обесценения. В частности, это связано с активами теплогенерации и активами ветрогенерации.</p> <p>На отчетную дату руководство Группы произвело оценку возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства.</p> <p>В связи с неотъемлемой неопределенностью, присущей процессам прогнозирования и дисконтирования будущих денежных потоков, которые являются основой для оценки возмещаемой стоимости, мы считаем обесценение основных</p>	<p>Мы оценили обоснованность ожидаемых потоков денежных средств путем их сопоставления с последними одобренными бизнес-планами, внешними источниками информации и нашими собственными допущениями в отношении ключевых исходных параметров, таких как прогнозируемые объемы и цены на электроэнергию, инфляция, курсы валют, ставки дисконтирования и терминальные ставки роста.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов в области оценки для оказания нам содействия в тестировании методологии и ключевых допущений, применяемых Группой для определения возмещаемой стоимости.</p> <p>В частности, мы критически оценили:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Прогноз затрат электростанций путем сравнения с историческими данными и отраслевыми значениями;</li><li>- Цены на электроэнергию и мощность путем сравнения с историческими данными, а также экономическими и отраслевыми прогнозами;</li><li>- Объем реализации электроэнергии и мощности путем сравнения с историческими данными и отраслевыми прогнозами;</li><li>- Долгосрочные темпы роста выручки путем сравнения с историческими данными, отраслевыми прогнозами и прогнозами роста экономики;</li><li>- Ставки дисконтирования, в частности мы</li></ul>



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



### **Прочая информация**

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

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

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

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

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

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

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

### **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом

недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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



ПАО «Энел Россия»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 6

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

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

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

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

Краснихина Т. Е.



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 21906104815, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 101/21 от 5 мая 2021 года

АО «КПМГ»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия  
16 марта 2022 года

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г.

в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	69 778 627	53 077 215
Нематериальные активы	6	723 200	628 339
Финансовые вложения в долевые инструменты		4 880	4 880
Отложенные налоговые активы	12	-	-
Прочие внеоборотные активы	7	1 990 833	2 690 341
<b>Всего внеоборотные активы</b>		<b>72 497 540</b>	<b>56 400 775</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	2 374 791	2 876 369
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	5 892 277	5 493 353
Оборотные производные активы	23	77 817	157 600
Предоплата по налогу на прибыль		459 614	162 894
Денежные средства и их эквиваленты	10	10 218 278	11 646 180
<b>Всего оборотные активы</b>		<b>19 022 777</b>	<b>20 336 396</b>
<b>Итого активы</b>		<b>91 520 317</b>	<b>76 737 171</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	11	35 371 898	35 371 898
Эмиссионный доход		6 818 747	6 818 747
Резерв хеджирования денежных потоков		(166 210)	245 230
Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)		993 118	(1 773 982)
<b>Всего капитала принадлежащего собственникам ПАО «Энел Россия»</b>		<b>43 017 553</b>	<b>40 661 893</b>
Неконтролирующие доли участия		(119 170)	(100 300)
<b>Всего капитала</b>		<b>42 898 383</b>	<b>40 561 593</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	13	29 796 292	19 881 730
Отложенные налоговые обязательства	12	693 853	94 397
Обязательство по вознаграждениям работникам	14	1 103 730	1 290 660
Резервы	18	127 700	266 890
Прочие долгосрочные обязательства	17	250 208	297 060
<b>Всего долгосрочные обязательства</b>		<b>31 971 783</b>	<b>21 830 737</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы и кредиты	13	6 378 640	5 461 230
Краткосрочные обязательства по производным инструментам	23	40	92 300
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	8 491 150	6 387 020
Задолженность по налогу на прибыль		-	-
Прочие налоги к уплате	16	426 395	417 042
Резервы	18	1 353 926	1 987 249
<b>Всего краткосрочные обязательства</b>		<b>16 650 151</b>	<b>14 344 841</b>
<b>Всего обязательства</b>		<b>48 621 934</b>	<b>36 175 578</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>91 520 317</b>	<b>76 737 171</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

16 марта 2022 г.



С.М. Звегинцов

В.В. Гришачев

Примечания на страницах 14-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»  
 Консолидированный отчет прибыли или убытке и прочем о совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2021 г.  
 в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Выручка	19	48 248 917	44 036 827
Операционные расходы	20	(45 628 252)	(38 563 661)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	8	(161 459)	(487 102)
Прочие операционные доходы		997 508	546 321
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>3 456 714</b>	<b>5 532 385</b>
Финансовые доходы	21	1 022 500	611 100
Финансовые расходы	21	(1 234 593)	(1 571 318)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 244 621</b>	<b>4 572 167</b>
Расход по налогу на прибыль	12	(664 859)	(947 251)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>2 579 762</b>	<b>3 624 916</b>
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>			
Изменение справедливой стоимости эффективной части хеджирования денежных потоков	22	(514 300)	2 217 513
Влияние налога на прибыль	12, 22	102 860	(443 503)
<b>Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах</b>		<b>(411 440)</b>	<b>1 774 010</b>
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами	14	187 285	(71 876)
Влияние налога на прибыль	12, 14	(37 457)	14 375
<b>Чистый прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий переклассификации в состав прибыли и убытков в последующих периодах</b>		<b>149 828</b>	<b>(57 501)</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>2 318 150</b>	<b>5 341 425</b>
<b>Прибыль, приходящаяся на:</b>			
Собственников ПАО «Энел Россия»		2 598 632	3 634 756
Неконтрольные доли участия		(18 870)	(9 840)
<b>Общий совокупный доход, приходящийся на:</b>			
Собственников ПАО «Энел Россия»		2 337 020	5 351 265
Неконтрольные доли участия		(18 870)	(9 840)
<b>Прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров ПАО «Энел Россия», базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)</b>	11	<b>0, 0735</b>	<b>0,1028</b>

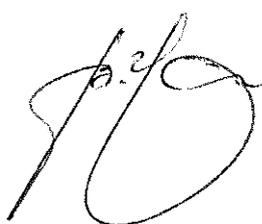
Генеральный директор

С.М. Звегинцов

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2022 г.


Примечания на страницах 14-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 244 621</b>	<b>4 572 167</b>
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	5, 6, 20	2 775 014	2 409 950
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	7	(636 556)	24 362
Обесценение основных средств	5	1 460 698	587 538
Финансовые доходы	21	(1 022 500)	(611 100)
Финансовые расходы	21	1 234 593	1 571 318
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, нетто	8	161 459	487 102
Изменение других резервов		(914 248)	466 989
Изменения в обязательствах с установленными выплатами		61 968	76 925
Корректировки на другие неденежные операции		9 848	(12 682)
		<b>6 374 897</b>	<b>9 572 569</b>
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(323 536)	614 085
Уменьшение запасов		312 668	981 093
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1 306 071	(2 885 020)
Уменьшение задолженности по налогам за исключением налога на прибыль		(208 352)	(4 547 546)
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до выплаты дивидендов и оплаты налога на прибыль</b>		<b>7 461 748</b>	<b>3 735 181</b>
Невостребованные дивиденды прошлых лет		18 640	(3 006 611)
Выплаченный налог на прибыль		(296 720)	(1 175 054)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) от операционной деятельности</b>		<b>7 183 668</b>	<b>(446 484)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов		(17 925 878)	(14 032 551)
Проценты полученные		429 778	596 189
(Выплаты)/поступления по производным финансовым инструментам		(587 273)	1 835 506
Поступления от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	5, 7	1 519 996	4 000 000
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(16 563 377)</b>	<b>(7 600 856)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления по кредитам и займам		15 927 401	11 516 604
Погашение кредитов и займов		(5 949 085)	(1 666 667)
Проценты оплаченные		(1 895 980)	(1 206 073)
Погашение обязательств по аренде		(130 529)	(95 064)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>7 951 807</b>	<b>8 548 800</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 427 902)</b>	<b>501 460</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		11 646 180	11 144 720
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>10</b>	<b>10 218 278</b>	<b>11 646 180</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер

16 марта 2022 г.



Handwritten signature of S.M. Zvegintsov.

С.М. Звегинцов

В.В. Гришачев

Примечания на страницах 14-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»

Прим.	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв хеджирова- ния		Итого	Неконтроли- руемые доли участия	Всего капитала
				денежных потоков	Накопленный убыток			
Остаток на 1 января 2020 г.	35 371 898	6 818 747	—	(1 528 780)	(2 344 626)	38 317 239	(90 460)	38 226 779
Прибыль за отчетный год	—	—	—	—	3 634 756	3 634 756	(9 840)	3 624 916
Прочий совокупный доход								
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов за вычетом налога на прибыль	—	—	—	1 774 010	—	1 774 010	—	1 774 010
Расходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль	—	—	—	—	(57 501)	(57 501)	—	(57 501)
Всего прочий совокупный доход	—	—	—	1 774 010	(57 501)	1 716 509	—	1 716 509
Общий совокупный доход за год	—	—	—	1 774 010	3 577 255	5 351 265	(9 840)	5 341 425
Дивиденды распределенные	—	—	—	—	(3 006 611)	(3 006 611)	—	(3 006 611)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	35 371 898	6 818 747	—	245 230	(1 773 982)	40 661 893	(100 300)	40 561 593

Примечания на страницах 14-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Энел Россия»  
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. (продолжение)  
 в тысячах российских рублей, при отсутствии указаний об ином

Прим.	Предназначено держателям акций ПАО «Энел Россия»							Неконтролирующие доли участия	Всего капитала
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв на изменение справедливой стоимости	Резерв хеджирования денежных потоков	Резерв (Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия		
	35 371 898	6 818 747	—	245 230	(1 773 982)	40 661 893	(100 300)	40 561 593	
	—	—	—	—	2 598 632	2 598 632	(18 870)	2 579 762	
	Остаток на 1 января 2021 г.								
	Прибыль за отчетный год								
	<b>Прочий совокупный расход</b>								
	Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов								
22	—	—	—	(411 440)	—	(411 440)	—	(411 440)	
	Доходы от переоценки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль								
	—	—	—	—	149 828	149 828	—	149 828	
	<b>Всего прочий совокупный расход</b>								
	—	—	—	(411 440)	149 828	(261 612)	—	(261 612)	
	<b>Общий совокупный доход за год</b>								
	—	—	—	(411 440)	2 748 460	2 337 020	(18 870)	2 318 150	
	Невыплатившие дивиденды прошлых лет								
11	—	—	—	—	18 640	18 640	—	18 640	
	35 371 898	6 818 747	—	(166 210)	993 118	43 017 553	(119 170)	42 898 383	
	Остаток на 31 декабря 2021 г.								

Генеральный директор

 С.М. Звезинцов

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2022 г.



Примечания на страницах 14-54 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### а. Организационная структура и деятельность

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

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

На 31 декабря 2021 г. Enel S.p.A владеет 56,43% акций «Энел Россия», UROC LIMITED владеет 2 618 132 410 обыкновенными акциями Компании (7,4% уставного капитала), ООО «РФПИ Управление инвестициями-8» владеет 1 959 157 833 обыкновенными акциями Компании (5,54% уставного капитала).

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

Название компании	Страна регистрации	Владение / Голосующие акции	
		31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АО «Теплопрогресс»	Российская Федерация	60%	60%
ООО «Энел Рус Финанс»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Ставрополье»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Кола»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Энел Рус Винд Азов»	Российская Федерация	100%	100%

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

В 2021 году ООО «Рефтинская ГРЭС» было переименовано в ООО «Энел Рус Финанс».

### б. Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

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

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

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

### в. Пандемия коронавирусной инфекции

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку коронавируса пандемией. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую COVID-19 представляет для здоровья населения, российские государственные органы приняли меры по сдерживанию вспышки, в том числе установили ограничения на перемещение людей через границу, ограничения на въезд для иностранных граждан и поручили бизнес-сообществу создать условия для сотрудников для работы из дома.

В течение 2021 года федеральные и региональные власти постепенно отменяли дополнительные меры по усилению социального дистанцирования, включая закрытие школ, университетов, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев и спортивных сооружений. Как результат отмены ограничений рост деловой активности способствовал тому, что в 4 квартале 2021 года экономика России полностью восстановилась после падения в 2020 г.

Общество работает в секторе производства энергии, на который вспышка COVID-19 существенно не повлияла. Продажи Общества оставались на стабильном уровне, и его операции, не прерывались. Также, восстановление экономики в 2021 способствовало увеличению загрузки генерирующих мощностей со стороны Системного оператора и росту выручки Общества.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)

### в. Пандемия коронавирусной инфекции (продолжение)

Для обеспечения бесперебойной операционной деятельности руководство Общества реализовало ряд мер, в том числе:

- внедрение программы удаленной работы для значительной группы сотрудников. Для деятельности, требующей присутствия на объекте, Общество незамедлительно ввело строгие меры защиты для сотрудников и представителей подрядных организаций;
- все схемы эксплуатации и технического обслуживания были оптимизированы таким образом, чтобы гарантировать непрерывность бизнеса.

Принимая во внимание вышеупомянутые меры и текущие операционные и финансовые показатели Общества с учетом другой общедоступной информации, руководство не ожидает значительного неблагоприятного воздействия COVID-19 на финансовое положение и результаты деятельности Общества. Тем не менее, руководство не может исключить возможность того, что возможные дополнительные меры и ограничения в будущем такие как: длительные периоды изоляции, усиление строгости ограничительных мер или последующее неблагоприятное воздействие таких мер на экономическую среду окажут неблагоприятное воздействие на Общество в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Общество также рассматривает негативные сценарии развития и готово соответствующим образом скорректировать свои операционные планы. Руководство продолжает внимательно следить за ситуацией и будет реагировать на события и обстоятельства, вызваны пандемией, по мере их возникновения.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### а. Заявление о соответствии МСФО

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

### б. База для определения стоимости

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

### в. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

### г. Использование суждений, оценок и допущений

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

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

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

### *Обесценение торговой дебиторской задолженности*

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

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

Более подробно изложено в Примечании 8.

### *Срок полезного использования основных средств*

Оценка срока полезной службы основных средств осуществляется на усмотрение руководства, исходя из опыта с аналогичными активами. При определении срока полезной службы актива руководство учитывает ожидаемый срок использования, оцененное техническое устаревание, физический износ и физическую среду, в которой задействован актив. Изменения любых из этих условий или оценок могут привести к корректировкам норм амортизации в будущем. Политика Группы предусматривает периодический анализ на предмет необходимости пересмотра сроков полезного использования основных средств. В 2021 году Группа не пересматривала сроки полезного использования своего имущества и производственных средств.

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

### *Обесценение внеоборотных нефинансовых активов*

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

При идентификации единиц, генерирующих денежные потоки, руководство принимает во внимание природу и специфику активов и бизнеса в целом (географическое распределение, регуляторные требования и т.д.) для подтверждения, что денежные потоки от определенных групп активов существенно взаимозависимы друг от друга.

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

#### *Пенсионное обеспечение*

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

Более подробно о применяемых допущениях изложено в Примечании 14.

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

Более подробно об используемых допущениях изложено в Примечании 4.

#### *Приобретение активов, которые не являются бизнесом*

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

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

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

## 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### г. Использование суждений, оценок и допущений (продолжение)

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

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

## 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

### а. Принципы консолидации

#### *i. Дочерние предприятия*

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

#### *ii. Операции, исключаемые при консолидации*

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

#### *iii. Операции с неконтрольными долями участия*

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

### б. Операции в иностранной валюте

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

### в. Финансовые инструменты

#### Первоначальное признание и последующая оценка

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

##### Финансовые активы

##### *i. Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

##### *ii. Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

##### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

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

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

##### iii. Прекращение признания

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

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

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

##### *Производные финансовые инструменты*

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

Справедливая стоимость контрактов на поставку товаров, которые отвечают определению производного финансового инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 9, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости продаж. Контракты на поставку товара, заключенные и удерживаемые для получения или поставки нефинансового инструмента в соответствии с требованиями к ожидаемой поставке, продаже или использованию Группы удерживаются по первоначальной стоимости. В 2021 и 2020 годах Группа не имела таких производных финансовых инструментов.

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

#### *Финансовые обязательства*

##### *i. Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

##### *ii. Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

#### *Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### в. Финансовые инструменты (продолжение)

##### *Кредиты и займы*

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

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

##### *iii. Прекращение признания*

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

#### г. Акционерный капитал

##### *Обыкновенные акции*

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

##### *Выкуп акций, составляющих акционерный капитал (собственные выкупленные акции)*

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

##### *Дивиденды*

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

#### д. Основные средства

##### *i. Признание и оценка*

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### д. Основные средства (продолжение)

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

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

#### ii. Последующие затраты

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

#### iii. Амортизация

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

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по группам были следующими:

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

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

#### е. Аренда

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

#### *Группа в качестве арендатора*

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### е. Аренда (продолжение)

##### *Активы в форме права пользования*

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

Группа определила следующие сроки полезного использования:

Земля	1-50 лет
Прочие активы	1-6 лет

##### *Обязательства по аренде*

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

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

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

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

##### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### е. Аренда (продолжение)

##### *Группа в качестве арендодателя*

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

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

#### ж. Нематериальные активы

##### *i. Патенты и лицензии*

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

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

##### *ii. Последующие расходы*

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

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов составляет 5-10 лет.

#### з. Запасы

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

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

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

#### и. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### к. Заемные средства

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

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

#### л. Вознаграждения работникам

##### *Планы с установленными взносами*

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

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

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

#### м. Резервы

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

#### і. Реструктуризация

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### м. Резервы (продолжение)

##### ii. Обременительные договоры

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

#### н. Обязательства по охране окружающей среды

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

#### о. Обесценение

##### i. Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### о. Обесценение (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

#### ii. *Нефинансовые активы*

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

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### п. Выручка

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

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

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

#### р. Финансовые доходы и расходы

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

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

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

#### с. Налог на прибыль

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

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

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

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### с. Налог на прибыль (продолжение)

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

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

#### т. Прибыль на акцию

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

#### у. Сегментная отчетность

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

#### ф. Новые стандарты, поправки к стандартам и разъяснениям

Группа не применяла новые стандарты или интерпретации, которые оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, с 1 января 2021 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (см. Примечание 27).

### 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

#### а. Финансовые вложения в долевые инструменты

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

#### б. Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

#### в. Непроизводные финансовые обязательства

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

#### 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

##### г. Производные инструменты

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

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

#### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Производство тепловой и электрической энергии	Распределение электроэнергии	Тепловые сети	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2021 г.	49 975 141	11 547 387	553 811	15 177 023	29 344 808	106 598 170
Поступления	–	–	–	158 467	21 600 011	21 758 478
Перевод из незавершенного строительства	11 932 097	186 694	280	957 804	(13 076 875)	–
Выбытия	(398 826)	(19 591)	–	(147 279)	(902 955)	(1 468 651)
Реклассификация	–	–	–	–	(44 486)	(44 486)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>61 508 412</b>	<b>11 714 490</b>	<b>554 091</b>	<b>16 146 015</b>	<b>36 920 503</b>	<b>126 843 511</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2021 г.	32 527 953	6 995 652	443 899	12 928 756	624 695	53 520 955
Амортизация за отчетный год	1 713 800	275 528	5 369	593 460	–	2 588 157
Обесценение	(3 014 489)	(505 249)	(62 362)	(804 992)	5 847 790	1 460 698
Выбытия	(395 928)	(19 007)	–	(45 512)	–	(460 447)
Реклассификация	–	–	–	–	(44 479)	(44 479)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>30 831 336</b>	<b>6 746 924</b>	<b>386 906</b>	<b>12 671 712</b>	<b>6 428 006</b>	<b>57 064 884</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>17 447 188</b>	<b>4 551 735</b>	<b>109 912</b>	<b>2 248 267</b>	<b>28 720 113</b>	<b>53 077 215</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>30 677 076</b>	<b>4 967 566</b>	<b>167 185</b>	<b>3 474 303</b>	<b>30 492 497</b>	<b>69 778 627</b>

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. незавершенное строительство включает авансовые платежи за основные средства в размере 6 715 410 тысяч рублей, включая авансовые платежи за технические услуги по проектам ветрогенерации, в сумме 6 392 709 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 5 933 330 тысяч рублей, включая авансовые платежи за технические услуги по проектам ветрогенерации в сумме 5 368 267 тысяч рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., затраты по займам в сумме 1 643 843 тысяч рублей были капитализированы в затраты на строительство, связанные с проектами ветрогенерации (31 декабря 2020 г.: 837 328 тысяч рублей были капитализированы в затраты на строительство, связанные с проектами ветрогенерации).

В течение 12 месяцев, окончившихся 31 декабря 2021 г., сумма незавершенного строительства была уменьшена на 869 202 тысячи рублей ввиду уменьшения стоимости услуг по одному из договоров со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. ни одно из основных средств не было представлено в качестве залога в соответствии с кредитными соглашениями.

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

## 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

### Возмещаемая стоимость

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

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

- прогноз движения денежных средств был составлен на период 2022-2026 годов и базировался на основании стратегического плана Компании на 2022-2024 годы, утвержденного Советом директоров в феврале 2022 года, и на основании последних бюджетов/прогнозов Компании на период до 2026 года:
  - Цена на мощность – динамика находится под влиянием множества факторов в соответствии с рыночным регулированием, включая результаты проведенных конкурентных отборов мощности (КОМ) с ежегодной индексацией, выигранных тендеров по программе модернизации и ДПМ ВИЭ, прогнозов по ИПЦ и доходности ОФЗ;
  - Цена на электроэнергию – существенное восстановление цен в 2021 г после падения под влиянием COVID в 2020 г., сглаживание динамики в 2022 г и переход к стабильному росту в последующие годы по мере роста цен на газ (3,2-3,6% в год);
  - Цена на топливо – рост согласно прогнозу Министерства экономического развития (4%-4,5% в год);
  - Постоянные затраты – без учёта единоразовых эффектов в 2021 г, сдерживание роста в пределах ИПЦ несмотря на появление нового периметра ВИЭ (в среднем 4% в год).
- прогноз движения денежных средств был дисконтирован до приведенной стоимости по номинальной посленалоговой ставке дисконтирования в размере 9,33% (2020 год: 9,42%) для активов тепловой генерации и 9,19% для активов ветрогенерации (2020 год: 9,2%).
- коэффициент прироста денежных потоков составил 1,8% в постпрогнозном периоде (2020 год: 1,6%) для активов тепловой генерации. В отношении активов ветрогенерации, был применен двухэтапный подход для постпрогнозного периода. Для оставшегося срока действия договоров на поставку мощности (10 лет) темп прироста чистых денежных потоков составил (-0,5%). Далее для оставшегося срока полезного использования активов (10 лет) был применен темп прироста 3,9%.

В результате проведенного теста на обесценение, в отчетности за 2021 год было признано восстановление обесценения в сумме 4 387 091 тысяч рублей в отношении активов теплогенерации и обесценение в сумме 5 870 039 тысяч рублей в отношении объектов ветрогенерации.

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

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

## 6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2021 г.	106 200	871 509	977 709
Приобретения	43 446	269 648	313 094
Реклассификация	13	(13)	-
Выбытия	-	(25 925)	(25 925)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>149 659</b>	<b>1 115 219</b>	<b>1 264 878</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2021 г.	63 020	286 350	349 370
Амортизационные отчисления	59 449	132 859	192 308
Выбытия	-	-	-
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>122 469</b>	<b>419 209</b>	<b>541 678</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>43 180</b>	<b>585 159</b>	<b>628 339</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>27 190</b>	<b>696 010</b>	<b>723 200</b>

	Патенты и лицензии	Программное обеспечение	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2020 г.	128 047	740 029	868 076
Приобретения	52 715	447 407	500 122
Выбытия	(74 562)	(315 927)	(390 489)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>106 200</b>	<b>871 509</b>	<b>977 709</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2020 г.	87 027	466 039	553 066
Амортизационные отчисления	50 555	124 477	175 032
Выбытия	(74 562)	(304 166)	(378 728)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>63 020</b>	<b>286 350</b>	<b>349 370</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>41 020</b>	<b>273 990</b>	<b>315 010</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>43 180</b>	<b>585 159</b>	<b>628 339</b>

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

## 7. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	63 366	82 086
Прочее	1 927 467	2 608 255
<b>Всего</b>	<b>1 990 833</b>	<b>2 690 341</b>

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

В состав прочих внеоборотных активов входит страховой запас и оборудование по приостановленному проекту в сумме 845 960 тысячи рублей (за вычетом накопленного обесценения в сумме 1 854 104 тысяч рублей). Группа рассматривает получение будущих экономических выгод от использования данного оборудования для целей электростанций или продажи.

## 8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	3 768 599	3 409 697
Авансовые платежи, выданные поставщикам	260 451	138 311
Дебиторская задолженность по прочим налогам	1 797 281	1 579 576
Прочая дебиторская задолженность	65 946	365 769
<b>Всего (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности: 5 141 336 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2021 г.; 5 410 254 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2020 г.)</b>	<b><u>5 892 277</u></b>	<b><u>5 493 353</u></b>

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>
На 1 января	5 410 254	5 067 237
Начисление за год	161 459	487 102
Использование	(430 377)	(144 085)
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>5 141 336</u></b>	<b><u>5 410 254</u></b>

## 9. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Запас топлива	1 079 313	1 006 187
Сырье и материалы	1 710 601	1 822 879
Запчасти и другие товарно-материальные запасы	37 161	47 592
<b>Всего запасы</b>	<b><u>2 827 075</u></b>	<b><u>2 876 658</u></b>
За минусом: резерва на устаревание запасов	(452 284)	(289)
<b>Всего</b>	<b><u>2 374 791</u></b>	<b><u>2 876 369</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. ни один из видов запасов не был предоставлен в качестве обеспечения по кредитным соглашениям.

Авансовые платежи, выплаченные поставщикам топлива, включены в строку «Запас топлива» и составляют 100 725 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 г.: 80 057 тысяч рублей).

## 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Денежные средства в банках	1 230 126	6 704 703
Вклады до востребования	8 988 152	4 941 477
<b>Всего</b>	<b><u>10 218 278</u></b>	<b><u>11 646 180</u></b>

На 31 декабря 2021 и 2020 гг. денежные средства и их эквиваленты в основном представлены в рублях. Информация о подверженности Группы кредитному, процентному и валютному риску раскрыта в Примечании 23.

## 11. КАПИТАЛ

### а. Акционерный капитал

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2021 г. и 2020 г. – 35 371 898 тысяч рублей, который состоит из 35 371 898 370 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,00 рубль. Все объявленные акции выпущены и полностью оплачены.

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

## 11. КАПИТАЛ (продолжение)

### б. Фонд хеджирования денежных потоков

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

### в. Дивиденды

8 июня 2021 года Собранием акционеров было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям ПАО «Энел Россия» по итогам 2020 года.

### г. Прибыль на акцию

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Средневзвешенное количество выпущенных акций, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, в тысячах	35 371 898	35 371 898
Прибыль, предназначенная акционерам ПАО «Энел Россия»	2 598 632	3 634 756
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в рублях на акцию)	<u>0,0735</u>	<u>0,1028</u>

## 12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	–	965 046
Расход по отложенному налогу на прибыль	664 859	(17 795)
Всего расход по налогу на прибыль	<u>664 859</u>	<u>947 251</u>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 г., к предприятиям Группы применялась 20% ставка налога на налогооблагаемую прибыль. Эта ставка использовалась для расчета отложенных налоговых активов и обязательств.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	
Прибыль до налогообложения	<u>3 244 621</u>	<u>100%</u>	<u>4 572 167</u>	<u>100%</u>
Сумма налога на прибыль по действующей ставке налогообложения	(648 924)	(20%)	(914 433)	(20%)
(Необлагаемые расходы), свернуто	(15 935)	(0,49%)	(32 818)	(0,72%)
	<u>(664 859)</u>	<u>(20,49%)</u>	<u>(947 251)</u>	<u>(20,72%)</u>

## 12. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	1 января 2021 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 г.
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	284 179	(146 449)	–	137 730
Резервы	690 994	(68 387)	–	622 607
Убыток в налоговом учете	382 771	677 954	–	1 060 725
Вознаграждение работникам	248 090	2 114	(37 457)	212 747
Обязательства по аренде	81 666	(3 951)	–	77 715
Прочие	344 121	210 341	–	554 462
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>2 031 821</b>	<b>671 622</b>	<b>(37 457)</b>	<b>2 665 986</b>
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(1 924 780)	(1 313 092)	–	(3 237 872)
Производные финансовые инструменты	(13 060)	(105 370)	102 860	(15 570)
Прочие	(188 378)	81 981	–	(106 397)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 126 218)</b>	<b>(1 336 481)</b>	<b>102 860</b>	<b>(3 359 839)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>(94 397)</b>	<b>(664 859)</b>	<b>65 403</b>	<b>(693 853)</b>
	1 января 2020 г.	Признанный в составе прибыли или убытка	Признанный в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 г.
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	281 398	2 781	–	284 179
Резервы	803 475	(112 481)	–	690 994
Производные финансовые инструменты	67 538	375 965	(443 503)	–
Убыток в налоговом учете	390 157	(7 386)	–	382 771
Вознаграждение работникам	241 922	(8 207)	14 375	248 090
Обязательства по аренде	82 910	(1 244)	–	81 666
Прочие	487 026	(142 905)	–	344 121
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>2 354 426</b>	<b>106 523</b>	<b>(429 128)</b>	<b>2 031 821</b>
<b>Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(1 910 100)	(14 680)	–	(1 924 780)
Производные финансовые инструменты	–	(13 060)	–	(13 060)
Прочие	(127 390)	(60 988)	–	(188 378)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2 037 490)</b>	<b>(88 728)</b>	<b>–</b>	<b>(2 126 218)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>316 936</b>	<b>17 795</b>	<b>(429 128)</b>	<b>(94 397)</b>

## 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Срок погашения	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
Банковские кредиты деноминированные в рублях	2023	4 000 000	–
Проектное финансирование в рублях	2033 - 2034	25 796 292	17 881 730
Облигации, деноминированные в рублях	2022	–	2 000 000
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>29 796 292</b>	<b>19 881 730</b>

### 13. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
<b>Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов</b>		
Банковские кредиты депонированные в рублях	–	1 666 668
Проектное финансирование в рублях	4 378 640	794 562
Облигации, депонированные в рублях	<u>2 000 000</u>	<u>3 000 000</u>
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>6 378 640</u></b>	<b><u>5 461 230</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы есть возможность привлечения финансирования в рамках кредитных линий в размере 42,1 млрд рублей, а также в рамках программы по выпуску облигаций в сумме 40 млрд рублей.

Таблица ниже показывает изменения кредитов и займов, включая изменения, связанные с движением денежных средств, и изменения, не связанные с движением денежных средств.

	<u>Кредиты и займы</u>
<b>Чистый долг на 1 января 2020</b>	<b>15 315 630</b>
Движение денежных средств, нетто	9 849 936
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, нетто	177 394
<b>Чистый долг на 31 декабря 2020</b>	<b>25 342 960</b>
Движение денежных средств, нетто	9 978 316
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств, нетто	853 656
<b>Чистый долг на 31 декабря 2021</b>	<b><u>36 174 932</u></b>

### 14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

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

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

В таблицах ниже приведена информация об обязательствах по вознаграждению работников, плановых активах и актуарных оценках, используемых в течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2021 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы были следующими:

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами	<u>1 081 613</u>	<u>1 221 416</u>
<b>Чистые пенсионные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b><u>1 081 613</u></b>	<b><u>1 221 416</u></b>

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка:

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2021 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>
Стоимость текущих услуг	<u>61 968</u>	<u>76 925</u>
Расходы по процентам	<u>68 740</u>	<u>70 685</u>
<b>Всего расходы отраженные в составе прибыли или убытка</b>	<b><u>130 708</u></b>	<b><u>147 610</u></b>

#### 14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Изменения текущей стоимости обязательств Группы по выплате вознаграждения работникам:

	За год закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год закончившийся 31 декабря 2020 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на начало года	1 221 416	1 260 173
Стоимость текущих услуг	61 968	76 925
Расходы по процентам	68 740	70 685
Переоценка, признанная в составе прочего совокупного дохода в т.ч.:		
Прибыль от изменения демографических допущений	(2 167)	(5 682)
Прибыль от изменения финансовых допущений	(202 752)	4 203
Убытки от корректировок на основе опыта	17 634	73 355
Вознаграждение выплаченное	(83 226)	(258 243)
<b>Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец периода</b>	<b>1 081 613</b>	<b>1 221 416</b>

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Номинальная ставка дисконтирования	8,40%	6,30%
Будущее увеличение заработной платы	4,01%	3,38%

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

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

Статус фондирования обязательств по плану представлен ниже:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Приведенная стоимость обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами	1 081 613	1 221 416
Дефицит плана	1 081 613	1 221 416

Расчетные выплаты пособий по схемам в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2022 г., составляет 258 630 тысяч рублей.

На конец отчетного периода средний срок погашения обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами составил 9 лет (2020 год: 10,36 лет).

В обязательство по вознаграждению работникам в консолидированном отчете о финансовом положении включены суммы, начисленные по долгосрочному плану стимулирования работников в размере 22 117 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2021 г. (2020 год: 69 244 тысяч рублей).

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

Допущения	Ставка дисконтирования		Инфляция		Изменение заработной платы	
	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Уровень чувствительности	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Влияние на обязательство по установленным выплатам	(83 210)	97 723	4 293	(3 638)	96 212	(82 951)
Допущения	Движение персонала		Продолжительность жизни			
Уровень чувствительности			1%	1%	1 год	1 год
			увеличение	уменьшение	увеличение	уменьшение
Влияние на обязательство по установленным выплатам			(25 903)	28 353	8 212	(8 315)

## 15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Торговая кредиторская задолженность	7 737 991	5 497 729
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	492 203	630 101
Проценты к оплате	260 956	259 190
<b>Всего</b>	<b>8 491 150</b>	<b>6 387 020</b>

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

## 16. ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Налог на добавленную стоимость	399 687	401 566
Прочие налоги	26 708	15 476
<b>Всего</b>	<b>426 395</b>	<b>417 042</b>

## 17. АРЕНДА

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

	Земля	Прочес	Итого	Обязательства по аренде
На 1 января 2021 г.	28 487	319 359	347 846	408 330
Поступления	26 893	129 460	156 353	156 353
Выбытия	(82)	(77 144)	(77 226)	(77 226)
Расходы по амортизации	(11 105)	(93 140)	(104 245)	-
Процентный расход	-	-	-	31 663
Платежи	-	-	-	(130 529)
На 31 декабря 2021 г.	<b>44 193</b>	<b>278 535</b>	<b>322 728</b>	<b>388 591</b>

Долгосрочные обязательства по аренде в сумме 250 208 тыс. руб. включены в состав долгосрочных обязательств в отчете о финансовом положении, краткосрочные обязательства по аренде и начисленные проценты в сумме 138 383 тыс. руб. включены в состав торговой и прочей кредиторской задолженности по текущим обязательствам (Примечание 15).

## 18. РЕЗЕРВЫ

	Реструктуризация	Обременительные договоры	Резерв по судебным делам	Резерв на ликвидацию основных средств	Резервы связанные с персоналом	Прочие	Всего
Сальдо на 1 января 2021 г.	235 572	-	6 458	165 924	366 012	1 480 173	2 254 139
Резервы созданные в течение года	-	-	26 008	-	571 597	364 964	962 569
Увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования	(14 000)	-	-	-	-	1 119	(12 881)
Резервы восстановленные в течении года	-	-	(6 456)	-	(21 270)	(933 802)	(961 528)
Резервы использованные в течении года	(23 702)	-	-	(54 623)	(506 119)	(176 229)	(760 673)
Сальдо на 31 декабря 2021 г.	<b>197 870</b>	<b>-</b>	<b>26 010</b>	<b>111 301</b>	<b>410 220</b>	<b>736 225</b>	<b>1 481 626</b>
Долгосрочное	127 700	-	-	-	-	-	127 700
Краткосрочное	70 170	-	26 010	111 301	410 220	736 225	1 353 926
<b>Всего</b>	<b>197 870</b>	<b>-</b>	<b>26 010</b>	<b>111 301</b>	<b>410 220</b>	<b>736 225</b>	<b>1 481 626</b>

## 18. РЕЗЕРВЫ (продолжение)

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

### а. Реструктуризация

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

### б. Обременительные договоры

Резерв по обременительным контрактам относится к некоторым доходным договорам по основной и прочей деятельности, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которым превышают ожидаемые от их исполнения экономические выгоды. Резерв основан на оценках дополнительных расходов, которые выше, чем ожидаемые будущие экономические выгоды. Резерв полностью использован в 2020 году.

### в. Резерв по судебным делам

Резерв по судебным делам преимущественно относится к индивидуально незначительным спорам.

### г. Резерв на ликвидацию основных средств

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

### д. Прочие

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

## 19. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Электроэнергия	34 166 270	26 321 153
Мощность	10 187 206	14 259 950
Тепло	3 332 820	3 023 990
Циркуляция воды	333 984	299 848
Вода для отопительной сети	9 941	13 083
Аренда	6 969	11 038
Прочес	<u>211 727</u>	<u>107 765</u>
Всего выручка по договорам с покупателями	<u>48 248 917</u>	<u>44 036 827</u>

## 20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Затраты на топливо		30 019 155	24 016 630
Вознаграждение работникам		2 839 971	2 523 810
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	5, 6	2 775 014	2 409 950
Приобретенная электроэнергия		1 987 347	2 015 892
Приобретенная электроэнергия для собственного потребления		1 728 689	1 226 712
Убыток от обесценения основных средств и прочих внеоборотных активов	5	1 460 698	587 538
Водопотребление		1 262 060	1 176 460
Ремонт и техническое обслуживание		943 620	981 710
Платежи Администратору торговой системы Центру финансовых расчетов и Оператору системы		788 760	716 120
Сырье и материалы		778 256	320 360
Налоги за исключением налога на прибыль и налогов на фонд заработной платы		390 930	389 880
Консультационные юридические и информационные услуги		234 881	694 840
Страхование		209 670	165 790
Расходы на охрану и безопасность		194 790	178 080
Коммунальные услуги		129 130	112 770
Средства массовой информации и коммуникации		78 290	83 990
Транспортные затраты		53 740	53 270
Командировочные расходы		17 340	7 230
Аренда		5 530	2 260
Плата за загрязнение окружающей среды		4 280	4 350
Резервы		(914 248)	466 989
Прочие		640 349	389 030
<b>Всего</b>		<b>45 628 252</b>	<b>38 563 661</b>

Затраты на выплату вознаграждения работникам включают следующее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Заработная плата и прочие выплаты работникам и связанные налоги	2 426 557	2 007 730
Взносы в Государственный Пенсионный Фонд	351 446	439 155
Затраты на долгосрочное вознаграждение работников (Примечание 14)	61 968	76 925
<b>Всего</b>	<b>2 839 971</b>	<b>2 523 810</b>

## 21. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Доход по процентам	429 990	596 320
Курсовые разницы, нетто	428 674	-
Прибыль от производных финансовых инструментов, нетто	154 136	3 050
Прочие	9 700	11 730
<b>Финансовые доходы</b>	<b>1 022 500</b>	<b>611 100</b>
Курсовые разницы, нетто	-	(820 078)
Расходы по процентам	(908 540)	(672 560)
Корректировка амортизированной стоимости долгосрочных кредитов и займов	(255 183)	-
Высвобождение дисконта	(70 870)	(77 430)
Банковская комиссия	-	(1 250)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1 234 593)</b>	<b>(1 571 318)</b>

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

## 22. ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/РАСХОД

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
<b>Хеджирование денежных потоков</b>		
Реклассификация в состав прибыли или убытка в течение года (за вычетом налога на прибыль)	(113 479)	2 671
Базовая корректировка	196 600	-
Чистый (убыток)/прибыль за год (за вычетом налога на прибыль)	<u>(494 561)</u>	<u>1 771 339</u>
<b>Эффективная часть изменений в справедливой стоимости хеджирования денежных потоков (за вычетом налога на прибыль)</b>	<b><u>(411 440)</u></b>	<b><u>1 774 010</u></b>
<b>Актуарная прибыль/(убыток) по планам с установленными выплатами (за вычетом налога на прибыль)</b>	<b><u>149 828</u></b>	<b><u>(57 501)</u></b>

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

### а. Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

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

### б. Кредитный риск

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

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

#### i. Торговая дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

### б. Кредитный риск (продолжение)

Таким образом, объединяя количественный анализ для определения сумм обесценения с качественным анализом коммерческого портфеля, большинство клиентов заключают сделки с Группой в течение нескольких лет, а убытки, как правило, уменьшаются за счет структурированных процессов и прочих активностей по покрытию потерь. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки на основе прошлого опыта Группы и информированной оценки кредитоспособности, а также с учетом прогнозной информации.

Хотя на получение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря у Группы нет значительного риска убытков, кроме уже отраженного обесценения дебиторской задолженности.

#### ii. Остатки денежных средств и депозиты

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

#### iii. Подверженность кредитному риску

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

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Финансовые вложения в долевыми инструментами	4 880	4 880
Торговая дебиторская задолженность	3 768 599	3 409 697
Прочая дебиторская задолженность	65 946	365 769
Денежные средства и их эквиваленты	10 218 278	11 646 180
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	63 366	82 086
<b>Всего</b>	<b><u>14 121 069</u></b>	<b><u>15 508 612</u></b>

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

	<u>31 декабря 2021 г.</u>		<u>31 декабря 2020 г.</u>	
	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>	<u>Номинальная стоимость</u>	<u>Резерв на обесценение</u>
Не просрочено	2 149 976	26 885	3 013 682	-
Просрочено менее чем на 3 месяца	1 686 086	65 352	149 656	55 695
Просрочено от 3 до 12 месяцев	401 077	376 303	963 854	799 881
Просрочено более чем на год	4 356 956	4 356 956	4 169 645	4 031 564
<b>Всего</b>	<b><u>8 594 095</u></b>	<b><u>4 825 496</u></b>	<b><u>8 296 837</u></b>	<b><u>4 887 140</u></b>

### в. Риск ликвидности

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

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

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

Данное распределение по срокам в отношении финансовых обязательств позволяет эффективно контролировать, что в необходимый момент Группа сможет погасить свои финансовые обязательства в полном объеме. На 31 декабря 2021 г. у Группы имеется доступ к кредитным ресурсам, которые раскрыты в Примечании 13.

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

### в. Риск ликвидности (продолжение)

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

#### i. Непроизводные финансовые обязательства

	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Договорные денежные потоки</u>	<u>Менее 1 года</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
<b>По состоянию на 31 декабря 2021 г.</b>					
Банковские и прочие кредиты	34 174 932	34 006 550	4 378 640	11 511 872	18 116 038
Биржевые облигации	2 000 000	2 000 000	2 000 000	–	–
Долгосрочные обязательства по аренде	250 208	332 094	–	245 560	86 534
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 491 150	8 491 150	8 491 150	–	–
<b>Всего</b>	<b>44 916 290</b>	<b>44 829 794</b>	<b>14 869 790</b>	<b>11 757 432</b>	<b>18 202 572</b>
	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Договорные денежные потоки</u>	<u>Менее 1 года</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>
<b>По состоянию на 31 декабря 2020 г.</b>					
Банковские и прочие кредиты	20 342 960	20 734 963	2 461 230	5 723 856	12 549 877
Биржевые облигации	5 000 000	5 000 000	3 000 000	2 000 000	–
Долгосрочные обязательства по аренде	297 060	379 156	–	292 922	86 234
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 387 020	6 387 020	6 387 020	–	–
<b>Всего</b>	<b>32 027 040</b>	<b>32 501 139</b>	<b>11 848 250</b>	<b>8 016 778</b>	<b>12 636 111</b>

#### ii. Производные финансовые инструменты

<u>Справедливая стоимость</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Форварды	77 817	157 600
<b>Производные финансовые активы</b>	<b>77 817</b>	<b>157 600</b>
Форварды	40	92 300
<b>Производные финансовые обязательства</b>	<b>40</b>	<b>92 300</b>

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

Чистое изменение в размере (411 440) тысяч рублей, включая форвардный элемент 189 800 тысяч рублей, в т.ч. влияние отложенного налога в размере 102 860 тысяч рублей, включено в прочий совокупный доход за 2021 год (2020 год: чистое изменение в размере 1 774 010 тысяч рублей, включая форвардный элемент 53 730 тысяч рублей, в т.ч. 443 503 тысяч рублей влияние отложенного налога, соответственно). Элемент неэффективности признан в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

### г. Рыночный риск

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

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

### г. Рыночный риск (продолжение)

#### Валютный риск

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

Подверженность валютному риску Группы представлена ниже на основании номинальной стоимости:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Доллары США	Евро	Доллары США	Евро
Денежные средства	2 307	1 147 090	8 260	13 003
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24)	(2 662 618)	(18 246)	(3 085 948)
<b>Общий риск</b>	<b>2 283</b>	<b>(1 515 528)</b>	<b>(9 986)</b>	<b>(3 072 945)</b>
Форвардные валютные контракты	—	131 247	—	110 753
<b>Чистый риск</b>	<b>2 283</b>	<b>(1 384 281)</b>	<b>(9 986)</b>	<b>(2 962 192)</b>

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

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

	Средняя ставка		Курс по сделкам спот на отчетную дату	
	За 2021 г.	За 2020 г.	31 декабря	31 декабря
			2021 г.	2020 г.
<b>Рубли</b>				
Доллары США	73,6685	72,3230	74,2926	73,8757
Евро	87,0861	82,8358	84,0695	90,6824

#### Анализ чувствительности

Ослабление российского рубля относительно доллара США и евро на 31 декабря 2021 г. уменьшило бы доход Группы на сумму, указанную ниже. Этот анализ основан на изменениях обменного курса иностранной валюты которые Группа считала возможными в конце отчетного периода. Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными. Анализ проводится на той же основе для 2020 года, хотя реально возможные отклонения обменного курса были разные, как указано ниже.

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

	Уменьшение прибыли
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	(138 428)
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	228
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	
Евро (10 процентное ослабление рубля)	(296 219)
Доллары США (10 процентное ослабление рубля)	(999)

#### Процентный риск

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

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

### г. Рыночный риск (продолжение)

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой</b>		
Финансовые активы	8 988 152	4 941 477
Финансовые обязательства	(6 000 000)	(6 666 668)
	<b>2 988 152</b>	<b>(1 725 191)</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой</b>		
Финансовые обязательства	(30 174 932)	(18 676 292)
	<b>(30 174 932)</b>	<b>(18 676 292)</b>

*Анализ оценок чувствительности денежных потоков для процентных инструментов*

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

### д. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы на 31 декабря 2021 г. приблизительно равна их балансовой стоимости.

*Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости*

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Производные финансовые инструменты	7,01% - 15,90%	4,38%-14,73%
Кредиты и займы	8,37% - 8,73%	6,64%-7,77%

*Иерархия справедливой стоимости*

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

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 г.</b>				
Финансовые вложения в долевые инструменты	–	–	4 880	4 880
	–	–	4 880	4 880
Форварды	–	77 817	–	77 817
	–	77 817	–	77 817
<b>Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 г.</b>				
Форварды	–	40	–	40
	–	40	–	40

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)**

**д. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.</b>				
Финансовые вложения в долевые инструменты	–	–	4 880	4 880
	–	–	4 880	4 880
Форварды	–	157 600	–	157 600
	–	157 600	–	157 600
<b>Обязательства по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.</b>				
Форварды	–	92 300	–	92 300
	–	92 300	–	92 300

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 г.</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	5 631 826	5 631 826
Займы выданные	–	–	37 160	37 160
	–	–	5 668 986	5 668 986

<b>Обязательства не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2021 г.</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	8 230 160	8 230 160
Займы и кредиты	–	34 360 992	–	34 360 992
Биржевые облигации	–	2 074 930	–	2 074 930
	–	36 435 922	8 230 160	44 666 082

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Активы не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	–	5 355 042	5 355 042
Займы выданные	–	–	41 480	41 480
	–	–	5 396 522	5 396 522

<b>Обязательства не учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 г.</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	6 127 820	6 127 820
Займы и кредиты	–	20 477 070	–	20 477 070
Биржевые облигации	–	5 125 090	–	5 125 090
	–	25 602 160	6 127 820	31 729 980

## 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ (продолжение)

### е. Управление капиталом

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

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

На 31 декабря 2021 г. компании Группы соответствуют приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

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

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

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

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Общая сумма заемных средств (Примечание 13)	36 174 932	25 342 960
За минусом: денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	<u>(10 218 278)</u>	<u>(11 646 180)</u>
<b>Чистая задолженность</b>	<b>25 956 654</b>	<b>13 696 780</b>
Всего Капитала	<u>42 898 383</u>	<u>40 561 593</u>
<b>Отношение заемного капитала к капиталу</b>	<b><u>60,51%</u></b>	<b><u>33,77%</u></b>

## 24. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### а. Обязательства по поставкам топлива

Группой заключено несколько долгосрочных контрактов на поставку газа. Основные положения договоров базируются на рыночных условиях. Долгосрочный контракт на поставку газа включает условие по обязательной минимальной выборке годового количества газа.

### б. Обязательства инвестиционного характера

Будущие капитальные затраты, в отношении которых были подписаны договоры, составили 8 349 307 тысяч рублей на 31 декабря 2021 г. (на 31 декабря 2020 г.: 22 914 482 тысяч рублей), включая 3 506 243 тысяч рублей (на 31 декабря 2020 г.: 19 088 643 тысяч рублей) в отношении проектов ветрогенерации.

## 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### а. Условия ведения деятельности

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

## 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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

### б. Страхование

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

### в. Судебные разбирательства

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

### г. Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

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

## 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

В декабре 2019 года Межрегиональной Инспекцией ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 4 (Инспекцией) было вынесено решение о привлечении Группы к ответственности по итогам выездной налоговой проверки за 2014-2016 гг. Основная сумма доначислений по налоговой проверке обусловлена неправильной, по мнению Инспекции, квалификацией ряда объектов основных средств как движимого имущества, что привело к занижению сумм налога на имущество за 2014-2016гг. в размере 152 млн. руб. В настоящее время Группа обжалует решение Инспекции в арбитражном суде города Москвы. На текущий момент судебное производство приостановлено до получения результатов судебной экспертизы. Группа понимает, что существует правовая неопределенность в отношении уплаты налога на имущество по оспариваемым объектам, однако, с учетом состояния действующего законодательства, официальных разъяснений контролирующих органов РФ и правоприменительной практики, полагает, что такой риск не является высоковероятным.

12 февраля 2021 года в Письме г. N ШЮ-4-13/1749@ Налоговые органы выпустили разъяснения касающиеся оценки экономической обоснованности расходов, понесенных на основании внутригрупповых договоров на оказание услуг, а также признания доходов иностранных компаний от такой деятельности, в котором отметили, что следует разграничивать внутригрупповые услуги и понятие «акционерная деятельность».

Существует вероятность, что оценка Обществом экономической обоснованности понесенных расходов по договорам на оказание услуг с иностранными компаниями Группы Энел будет отличаться от оценки налоговых органов, что может привести к корректировке налоговых обязательств, если Общество не сможет доказать, что внутригрупповые расходы экономически обоснованы и не относятся к «акционерной деятельности». Однако, Общества считает, что данный риск не является высоковероятным.

### д. Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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

## 26. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

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

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

### Сделки с Группой Enel

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2021 г., Группа осуществила следующие сделки с компаниями Группы Enel:

	За год закончившийся 31 декабря 2021 г.	За год закончившийся 31 декабря 2020 г.
Продажа электроэнергии	211 420	526 989
Прочий доход	13 683	41 380
Закупки	(1 163 555)	(988 336)

## 26. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. сальдо расчетов Группы с компаниями Группы Enel.

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	123 784	120 158
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 024 875)	(3 402 992)

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не имеет авансов, выданных на капитальное строительство компаниям Группы Enel.

### Сделки с прочими связанными сторонами

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

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2021 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>
Платежи в негосударственный пенсионный фонд	80 777	256 512

По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа не имела остатков по расчетам с прочими связанными сторонами.

### Сделки с ключевым управленческим персоналом

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета Директоров и членам Правления за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2021 и 2020 гг., представлена в таблице ниже и включает все типы вознаграждения такие как заработную плату премии доходы в натуральной форме и другие.

	<u>За год закончившийся 31 декабря 2021 г.</u>	<u>За год закончившийся 31 декабря 2020 г.</u>
Вознаграждение	133 475	199 084
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	12 632	11 749

В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2021 г. ключевому управленческому персоналу было предоставлено займов в общей сумме 7 миллионов рублей. (В течение отчетного года, закончившегося 31 декабря 2020 г. – 15,53 миллионов рублей).

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными взносами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства по ключевым руководящим сотрудникам в сумме 22 117 тысяч рублей на конец 2021 года (2020 год: 69 244 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в состав Совета директоров входят 11 человек, в состав Правления – 5 человек.

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа определила, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2021 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

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

### *Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12)*

Поправки сужают сферу применения освобождения при первоначальном признании, чтобы исключить операции, которые приводят к возникновению равных и взаимно-компенсирующих временных разниц, например, при аренде или обязательствах по выводу из эксплуатации. Поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. В отношении аренды и выводу из эксплуатации соответствующие отложенные налоговые активы и обязательства необходимо будет признавать с начала самого раннего представленного сравнительного периода, при этом любой совокупный эффект признается как корректировка нераспределенной прибыли или другого компонента капитала на эту дату. Для всех остальных операций поправки применяются к операциям, которые происходят после начала самого раннего представленного периода. Группа не ожидает значительного влияния данного изменения на консолидированную финансовую отчетность.

### Прочие стандарты

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

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Ежегодные усовершенствования МСФО 2018–2020.
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- Раскрытие информации об учетной политике (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО).
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).

Данные стандарты и поправки, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Вследствие обострения геополитической обстановки в феврале 2022, были введены дополнительные санкции со стороны ЕС, США и некоторых других стран. Эти события привели к обесценению российского рубля, повышению волатильности финансовых рынков, значительному повышению уровня экономической неопределенности в деловой среде в России и могут оказать влияние на текущую деятельность Группы и ее проекты. Энел Россия и ее дочерние компании продолжают свою деятельность на рынке Российской Федерации. Поставщики и покупатели Группы в основном представлены местными компаниями. Однако будущие экономические условия могут отличаться от ожиданий Группы. Ситуация меняется очень быстро, поэтому любой прогноз может стать неактуальным в любой момент. Руководство продолжает внимательно следить за ситуацией и оценивать возможные последствия.

Генеральный директор

С.М. Звезинцов

Главный бухгалтер

В.В. Гришачев

16 марта 2022 г.

