

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Россети Московский регион»
и его дочерних организаций
за 2020 год

Март 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Россети Московский регион»
и его дочерних организаций**

| Содержание | Стр. |
|---|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 10 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 11 |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале | 12 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 13 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 15 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Россети Московский регион»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Московский регион» («Компания») и его дочерних организаций (совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

| <u>Ключевой вопрос аудита</u> | <u>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</u> |
|-------------------------------|--|
|-------------------------------|--|

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии и разногласиях с покупателями раскрыта в пунктах 6, 25 и 30 (в) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии и изучили систему внутреннего контроля за отражением этой выручки. Мы проанализировали заключенные договоры по передаче электроэнергии и суммы выручки, определенные на основании данных договоров. На выборочной основе мы получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Мы проанализировали раскрытия в отношении выручки от услуг по передаче электроэнергии, представленные в пунктах 6, 25 и 30 (в) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 17 и 29 (б) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой и прочей дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством Группы, включая анализ оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также в отношении структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование расчета сумм начисленного резерва.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств в отношении налоговых рисков, судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют значительных суждений руководства в отношении существенных сумм налоговых обязательств и сальдо расчетов с контрагентами, оспариваемых в рамках судебных разбирательств или находящихся в процессе досудебного урегулирования.

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пунктах 25 и 30 (в-г) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие судебных решений и разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, анализ раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2020 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2020 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации. Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 12 (а) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пункт 1 «Общая информация» примечаний к консолидированной финансовой отчетности, а именно на то, что 24 июля 2020 г. Компания изменила наименование с Публичного акционерного общества «Московская объединенная электросетевая компания» на Публичное акционерное общество «Россети Московский регион». Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Публичного акционерного общества «Россети Московский регион», 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, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и комитета по аудиту совета директоров 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитету по аудиту совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Т.Л. Околотина.



Т.Л. Околотина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

15 марта 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Московский регион»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2005 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1057746555811.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, 2-й Павелецкий пр., д. 3, стр. 2.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ПАО «Россети Московский регион»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|--------|-------------------------------------|--------------------|
| | | 2020 г. | 2019 г. |
| Выручка по договорам с покупателями | 6 | 163 718 104 | 161 151 117 |
| Доход от аренды | | 372 377 | 311 879 |
| Выручка | | 164 090 481 | 161 462 996 |
| Операционные расходы | 7 | (153 588 962) | (147 471 491) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Убыток)/Восстановление убытка от обесценения основных средств | 29 (6) | (157 358) | (2 582 808) |
| Прочие операционные доходы | 12 | (4 528 641) | 418 |
| | 9 | 5 149 580 | 5 383 825 |
| Операционная прибыль | | 10 965 100 | 16 792 940 |
| Финансовые доходы | 10 | 386 522 | 446 854 |
| Затраты по финансированию | 10 | (4 737 362) | (5 534 637) |
| Прибыль до налогообложения | | 6 614 260 | 11 705 157 |
| Расход по налогу на прибыль | 11 | (1 859 434) | (3 598 326) |
| Прибыль за год | | 4 754 826 | 8 106 831 |
| Прибыль, причитающаяся: | | | |
| Акционерам ПАО «Россети Московский регион» | | 4 754 826 | 8 106 831 |
| Прочий совокупный убыток | | | |
| <i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i> | | | |
| Переоценка обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами | 24 | (48 119) | (817 164) |
| Налог на прибыль, относящийся к обязательствам по пенсионному плану с установленными выплатами | 15 | 8 737 | 148 260 |
| Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль | | (39 382) | (668 904) |
| Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль | | 4 715 444 | 7 437 927 |
| Итого, совокупный доход, причитающийся: | | | |
| Акционерам ПАО «Россети Московский регион» | | 4 715 444 | 7 437 927 |
| Прибыль на акцию | | | |
| Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.) | 21 | 0,0976 | 0,1664 |

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2021 г. и подписана от имени руководства следующими лицами:

| | | | |
|--|---|--|--|
| Генеральный директор П.А. Синютин |  | Первый заместитель генерального директора по финансово-экономической деятельности и корпоративному управлению В.Ю. Мясников |  |
|--|---|--|--|

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2020 г.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Прим. | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | 12 | 320 436 180 | 312 916 945 |
| Активы в форме права пользования | 14 | 3 810 950 | 4 038 272 |
| Нематериальные активы | 13 | 4 674 085 | 3 614 040 |
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 17 | 178 563 | 270 721 |
| Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам | 24 | 189 615 | 204 341 |
| Прочие внеоборотные нефинансовые активы | 18 | 1 833 573 | 1 702 725 |
| Итого внеоборотные активы | | 331 122 966 | 322 747 044 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 16 | 3 852 477 | 3 772 848 |
| Предоплата по налогу на прибыль | | 17 386 | 13 323 |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | 17 | 14 150 555 | 12 543 620 |
| Прочие оборотные нефинансовые активы | 18 | 6 788 572 | 5 642 559 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 19 | 1 335 885 | 1 991 498 |
| Итого оборотные активы | | 26 144 875 | 23 963 848 |
| Итого активы | | 357 267 841 | 346 710 892 |
| Собственный капитал и обязательства | | | |
| Собственный капитал | | | |
| Уставный капитал | 20 | 24 353 546 | 24 353 546 |
| Нераспределенная прибыль | | 153 062 848 | 149 581 711 |
| Итого собственный капитал | | 177 416 394 | 173 935 257 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 22 | 84 407 534 | 71 803 571 |
| Обязательства по вознаграждениям работникам | 24 | 3 198 103 | 3 243 421 |
| Отложенные налоговые обязательства | 15 | 14 281 386 | 15 790 679 |
| Долгосрочные обязательства по договору | 27 | 11 384 032 | 10 862 863 |
| Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 26 | 3 677 095 | 426 692 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 116 948 150 | 102 127 226 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств | 22 | 1 070 094 | 21 263 765 |
| Задолженность по текущему налогу на прибыль | | 206 041 | 126 747 |
| Прочие налоги к уплате | 28 | 1 947 131 | 1 013 368 |
| Краткосрочные обязательства по договору | 27 | 27 310 345 | 19 887 749 |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 26 | 23 629 574 | 25 265 276 |
| Оценочные обязательства | 25 | 8 740 112 | 3 091 504 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 62 903 297 | 70 648 409 |
| Итого собственный капитал и обязательства | | 357 267 841 | 346 710 892 |

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | Уставный капитал | Нераспределен- ная прибыль | Итого капитал |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------------------|--------------------|
| Остаток на 1 января 2019 г. | 24 353 546 | 147 052 592 | 171 406 138 |
| Прибыль за год | – | 8 106 831 | 8 106 831 |
| Прочий совокупный убыток | – | (668 904) | (668 904) |
| Итого совокупный доход за год | – | 7 437 927 | 7 437 927 |
| Дивиденды акционерам | – | (4 908 808) | (4 908 808) |
| Остаток на 31 декабря 2019 г. | 24 353 546 | 149 581 711 | 173 935 257 |
| Остаток на 1 января 2020 г. | 24 353 546 | 149 581 711 | 173 935 257 |
| Прибыль за год | – | 4 754 826 | 4 754 826 |
| Прочий совокупный убыток | – | (39 382) | (39 382) |
| Итого совокупный доход за год | – | 4 715 444 | 4 715 444 |
| Дивиденды акционерам | – | (1 234 307) | (1 234 307) |
| Остаток на 31 декабря 2020 г. | 24 353 546 | 153 062 848 | 177 416 394 |

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|---|-------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Чистая прибыль за период | 4 754 826 | 8 106 831 |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов (Прим. 7) | 22 711 095 | 22 730 245 |
| Затраты по финансированию (Прим. 10) | 4 737 362 | 5 534 637 |
| Имущество, полученное в порядке соглашений о компенсации потерь (Прим. 9 и 12 (г)) | (2 393 990) | (2 631 988) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | 157 358 | 2 582 808 |
| Начисление резерва под обесценение авансов выданных (Прим. 7) | (172 944) | 297 422 |
| Начисление оценочных обязательств (Прим. 7, 25) | 7 412 047 | 3 517 718 |
| Расходы по налогу на прибыль (Прим. 11) | 1 859 434 | 3 598 326 |
| Убыток от выбытия основных средств | 458 542 | 1 109 792 |
| Финансовые доходы (Прим. 10) | (386 522) | (446 854) |
| Начисление резерва под обесценение запасов и списание запасов | 41 456 | 220 405 |
| Прибыль от продажи запасов | 17 347 | 11 516 |
| Списание кредиторской задолженности | (522 095) | (48 388) |
| Чистое начисление/(восстановление) убытка от обесценения основных средств (Прим. 12 (а)) | 4 528 641 | (418) |
| Прочие неденежные статьи | (298 408) | 287 221 |
| Итого влияние корректировок | 42 904 149 | 44 869 273 |
| Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам | 16 795 | 45 146 |
| Изменение обязательств по вознаграждениям работникам | (272 622) | (284 273) |
| Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности | 92 158 | (233 266) |
| Изменение долгосрочных нефинансовых активов | 42 818 | 31 272 |
| Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности | 3 255 746 | 180 402 |
| Изменение долгосрочных обязательств по договорам | 521 169 | 635 751 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах | 46 560 213 | 45 244 305 |
| <i>Изменения в операционных активах и обязательствах</i> | | |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности | (1 651 059) | (5 158 958) |
| Изменение авансов выданных и прочих активов | (1 213 745) | (421 650) |
| Изменение запасов | (106 404) | (2 651) |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности | (1 395 436) | 3 224 895 |
| Изменение краткосрочных обязательств по договорам | 7 422 596 | (2 391 219) |
| Изменение оценочных обязательств | (1 763 439) | (509 545) |
| Изменение суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль | 933 764 | (1 542 838) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | 48 786 490 | 38 442 339 |
| Проценты уплаченные | (6 614 508) | (7 137 229) |
| Проценты, уплаченные по договорам аренды | (305 634) | (352 830) |
| Налог на прибыль уплаченный | (3 284 759) | (3 096 070) |
| Чистые денежные потоки от операционной деятельности | 38 581 589 | 27 856 210 |

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|---|---------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение объектов основных средств | (26 802 072) | (27 019 911) |
| Приобретение нематериальных активов | (2 012 723) | (474 110) |
| Проценты полученные | 354 849 | 307 128 |
| Поступления от продажи основных средств | 3 890 | 10 587 |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | (28 456 056) | (27 176 306) |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Получение кредитов и займов | 157 050 789 | 57 613 563 |
| Погашение кредитов и займов | (164 063 236) | (60 070 620) |
| Выплаты дивидендов акционерам ПАО «Россети Московский регион» | (1 681 790) | (1 462 857) |
| Выплаты дивидендов неконтролирующим акционерам | (1 609 514) | (1 400 608) |
| Выплаты основной суммы обязательств по аренде | (477 395) | (461 448) |
| Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности | (10 781 146) | (5 781 970) |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | (655 613) | (5 102 066) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 1 991 498 | 7 093 564 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Прим. 19) | 1 335 885 | 1 991 498 |

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

| Примечание | Стр. | Примечание | Стр. |
|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| 1 | 16 | 18 | 56 |
| 2 | 18 | 19 | 56 |
| 3 | 23 | 20 | 57 |
| 4 | 40 | 21 | 58 |
| 5 | 41 | 22 | 58 |
| 6 | 45 | 23 | 60 |
| 7 | 45 | 24 | 62 |
| 8 | 46 | 25 | 65 |
| 9 | 46 | 26 | 66 |
| 10 | 46 | 27 | 66 |
| 11 | 47 | 28 | 67 |
| 12 | 48 | 29 | 67 |
| 13 | 52 | 30 | 74 |
| 14 | 53 | 31 | 77 |
| 15 | 54 | 32 | 80 |
| 16 | 55 | | |
| 17 | 55 | | |

1 Общая информация

(а) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Россети Московский регион» (далее – «Компания») было образовано 1 апреля 2005 г. путем передачи активов и деятельности по передаче электроэнергии ОАО «Мосэнерго», дочернего предприятия ОАО ПАО «ЕЭС России», в рамках программы реформирования российской электроэнергетики (Протокол № 1 от 29 июня 2004 г. годового общего собрания акционеров ОАО «Мосэнерго»). Акции Компании свободно обращаются на открытом рынке ценных бумаг. До июля 2020 года Компания наименовалась Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания».

24 июля 2020 г. Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания» было переименовано в Публичное акционерное общество «Россети Московский регион», после внесения записи о государственной регистрации изменений, внесенных в учредительные документы юридического лица, связанных с внесением изменений в сведения о юридическом лице, содержащихся в ЕГРЮЛ за государственным номером 2207706755584.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Россети Московский регион» и ее дочерних обществ (далее – «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2020 г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние предприятия:

| № | Наименование | Вид деятельности | Доля владения, % |
|---|---|--|------------------|
| 1 | АО «МОЭСК-Инжиниринг» | Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования | 100% |
| 2 | АО «Завод по ремонту электротехнического оборудования» (РЭТО) | Предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию электрооборудования | 100% |
| 3 | АО «Энергоцентр» | Технологическое присоединение | 100% |

Конечным бенефициаром является Российская Федерация, а материнской компанией является ПАО «Россети».

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владела 88,89% голосующих обыкновенных акций и 7,01% привилегированных акций ПАО «Россети» (31 декабря 2019 г.: 88,89% и 7,01%, соответственно), которое, в свою очередь, владело 50,9% акций Компании (31 декабря 2019 г.: 50,9%).

Юридический и фактический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, 2-й Павелецкий проезд, д. 3, стр. 2.

Основным направлением деятельности Группы является возмездное оказание услуг по передаче электрической энергии в городе Москве и Московской области. К основным видам деятельности Группы также относится оказание услуг по техническому присоединению потребителей к электрическим сетям.

1 Общая информация (продолжение)

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации России. Соответственно, на деятельность Группы оказывают влияние характерные риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом. Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В 2020 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать колебания рыночных цен на сырую нефть, нестабильность российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2020 г. составила 4,25%. Совокупность указанных факторов приводит к возникновению неопределенности относительно экономического роста, снижению доступности к источникам капитала и увеличению стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, а также повышению инфляции, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

Пандемия коронавируса (COVID-19) в 2020 году вызвала финансовую и экономическую напряженность на мировых рынках, снижение уровня потребительских расходов и деловой активности. Снижение спроса на нефть, природный газ и нефтепродукты, вместе с увеличением предложения нефти в результате отмены соглашения по добыче ОПЕК+ в марте 2020 года, привело к падению мировых цен на углеводороды. С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках.

Многими странами, включая Российскую Федерацию, были введены карантинные меры. Социальное дистанционирование и меры изоляции привели к прекращению деятельности компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, общественного питания и многих других направлений.

Влияние пандемии на развитие экономики на уровне отдельных стран и мировой экономики, в целом, не имеет исторических аналогов с другими периодами, когда правительства принимали пакеты мер по спасению экономики. Прогнозы изменений макроэкономических параметров в краткосрочной и долгосрочной перспективе, масштабов влияния пандемии на компании различных отраслей, включая оценки длительности кризисного периода и темпов восстановления, – значительно различаются.

Группа оценивает влияние вышеуказанных событий на деятельность Группы как ограниченное, принимая во внимание следующие предпосылки:

- ▶ системообразующий характер и положение в отрасли, в которой Группа ведет свою деятельность, обеспечивая бесперебойную передачу потребителям электроэнергии и осуществляя подключение мощности;
- ▶ государственное регулирование тарифов по основной операционной деятельности, что позволяет прогнозировать в пределах утвержденных тарифов на услуги Группы;
- ▶ отсутствие в текущем периоде изменений в способах и объемах использования производственных активов Группы;
- ▶ отсутствие валютного риска (большая часть доходов и расходов Группы, а также монетарных активов и обязательств выражена в российских рублях);
- ▶ отсутствие прямого негативного воздействия на основную операционную деятельность Группы законодательных (регуляторных) изменений, направленных на ограничение распространения COVID-19.

1 Общая информация (продолжение)

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России (продолжение)

Со второго квартала наблюдается постепенное восстановление глобальной экономической активности в связи с частичным снятием ограничений, направленных на предотвращение распространения эпидемии, а также частичным восстановлением мировых цен на нефть в результате принятия нового соглашения по добыче ОПЕК+ и соблюдения целевых показателей по сокращению объемов добычи. Этот процесс продолжился и во втором полугодии 2020 года. Тем не менее, масштаб и продолжительность этих событий остаются неопределенными и могут продолжать оказывать влияние на наши доходы, денежные потоки и финансовое положение в будущем.

При этом, неопределенность в отношении будущих условий деятельности Группы и ее контрагентов сохраняется. Возможность оценки последствий влияния пандемии в среднесрочной и долгосрочной перспективе, в случае возникновения новых волн распространения коронавирусной инфекции и ужесточения мер, направленных на ее сдерживание, на текущий момент представляется затруднительной.

Группа продолжает отслеживать и оценивать развитие ситуации, реагировать соответствующим образом:

- ▶ работать в контакте с органами власти на федеральном и региональном уровнях для сдерживания распространения коронавируса и предпринимать все необходимые меры для обеспечения безопасности, защиты жизни и здоровья своих работников и контрагентов;
- ▶ выполнять мероприятия по обеспечению надежного энергоснабжения, реализовывать приоритетные инвестиционные проекты;
- ▶ отслеживать прогнозную и фактическую информацию о влиянии пандемии на экономику Российской Федерации, на деятельность Группы и основных контрагентов Группы;
- ▶ адаптировать деятельность Группы с учетом новых рыночных возможностей, предпринимать меры для нейтрализации возможного негативного влияния пандемии, обеспечения финансовой устойчивости Группы.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в России

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях, тем не менее, фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от текущих оценок руководством.

(б) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(в) Основа подготовки и принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2020 г. Компания и ее дочерние организации ведут учет и предоставляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Представленная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является рубль, который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, и все числовые показатели округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

В целях подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство подготовило ряд профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Допущения и оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки оказывает влияние на данные финансовой отчетности.

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

Обесценение основных средств и активов в форме права пользования

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные средства, и рассчитывает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

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.

При формировании суждения для оценки того, имеется ли у Группы достаточная уверенность в исполнении опциона на продление или опциона на прекращение аренды при определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:

- ▶ является ли арендуемый объект специализированным;
- ▶ местонахождение объекта;
- ▶ наличие у Группы и арендодателя практической возможности выбора альтернативного контрагента (выбора альтернативного актива);
- ▶ затраты, связанные с прекращением аренды и заключением нового (замещающего) договора;
- ▶ наличие значительных усовершенствований арендованных объектов.

Детальная информация представлена в примечании «Основные средства» и «Активы в форме права пользования».

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

Обязательства по выплате пенсий

Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной, существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Признание отложенных налоговых активов

Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

(е) Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном периоде. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые относятся к деятельности Группы и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты. Применение данных изменений не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

Данные поправки изменяют определение бизнеса с целью упростить его применение на практике. Кроме того, вводится необязательный «тест на концентрацию активов», при выполнении которого дальнейший анализ на определение наличия бизнеса можно не проводить. При применении теста на концентрацию активов в случае, если практически вся справедливая стоимость приобретаемых активов сосредоточена в единственном активе (или группе схожих активов), такие активы не будут считаться бизнесом.

Концептуальные основы финансовой отчетности

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по отдельным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО, обеспечивают последовательность определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, представляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Поправки в МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»

Данные поправки предусматривают освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы.

Группа намерена принять применимые стандарты и разъяснения к использованию после вступления в силу, существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы – не ожидается.

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»*;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 37 *«Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 16 *«Основные средства: поступления до использования по назначению»*;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 *«Ссылки на концептуальные основы»*;
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»* – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 *«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»* – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности;
- ▶ МСФО (IFRS) 17 *«Договоры страхования»*;
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 41 *«Сельское хозяйство»* – налогообложение при оценке справедливой стоимости.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются по методу приобретения по состоянию на дату совершения соответствующего приобретения, которая также является датой передачи Группе контроля. Под контролем понимается правомочность устанавливать финансовую и операционную политику предприятия с целью получения выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, если лежащие в их основе инструменты могут быть исполнены в текущий момент времени.

Гудвилл по приобретениям Группа рассчитывает по состоянию на дату приобретения следующим образом:

- ▶ суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения; и
- ▶ признанной стоимости всех неконтролирующих долей участия в объекте приобретения; плюс
- ▶ если сделка по объединению бизнеса совершается поэтапно, справедливая стоимость существующей доли участия в объекте приобретения; минус
- ▶ нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, прибыль от выгодной покупки незамедлительно признается в составе прибыли или убытка за период. Затраты, связанные с приобретением, помимо относящихся к выпуску долговых или долевых ценных бумаг, которые Группа понесла в рамках сделки по объединению бизнеса, относятся на расходы по мере их возникновения.

Все суммы условного возмещения, подлежащие уплате, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина в последствии не переоценивается, а выплаченные суммы отражаются в составе собственного капитала. В иных случаях условное возмещение классифицируется в качестве актива или обязательства и оценивается по справедливой стоимости, а последующие ее изменения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

(ii) Учет сделок по приобретению неконтролирующих долей участия

Приобретения неконтролирующих долей без потери контроля со стороны Группы учитываются как операции с собственниками, и поэтому в результате таких операций гудвилл не признается. Корректировки неконтролирующей доли осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов дочернего предприятия.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних предприятий вносятся изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, приходящиеся на долю владельцев неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо (дефицита) на этом счете.

(iv) Сделки по приобретению долей между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе капитала.

(v) Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других составляющих его собственного капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа сохраняет за собой часть инвестиций в бывшее дочернее предприятие, такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В дальнейшем эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциями при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей и убытков.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые активы:

- ▶ торговую и прочую дебиторскую задолженность, удовлетворяющую определению финансовых активов, в случае, если у Группы нет намерений продать ее немедленно или в ближайшем будущем;
- ▶ банковские депозиты, не удовлетворяющие определению эквивалентов денежных средств;
- ▶ векселя и облигации, не предназначенные для торговли;
- ▶ займы выданные;
- ▶ денежные средства и их эквиваленты.

Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки и по ним создается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке. К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котированные долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицирует, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива, признание которого прекращается. Финансовый результат отражается в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(ii) Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Резервы под обесценение финансовых активов оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Для торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (включая содержащие значительный компонент финансирования), и дебиторской задолженности по аренде, Группа применяет упрощенный подход к оценке резерва под ОКУ, при котором он признается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.

Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он бы отражался в отчете о финансовом положении, если бы убыток от обесценения не был признан.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(iii) Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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. Группа не имеет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В категорию финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые обязательства:

- ▶ кредиты и займы (заемные средства);
- ▶ торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Кредиты и займы (заемные средства) первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибыли или убытка как затраты по финансированию в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по заемным средствам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных активов. Затраты по заемным средствам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа:

- ▶ несет затраты по квалифицируемым активам;
- ▶ несет затраты по заемным средствам; и
- ▶ ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже.

Капитализация затрат по заемным средствам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по заемным средствам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по заемным средствам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением заемных средств, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по заемным средствам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования заемных средств, капитализируются.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 составе прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость 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 проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из значительных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств и амортизируется на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия (т.е. на дату, на которую их получатель приобретает контроль) либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств рассчитывается как разница между чистыми поступлениями от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «Прочие доходы» или «Прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) следующие 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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств или каждого значительного компонента объекта основных средств рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка за период, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемое потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий период:

- | | |
|--|------------|
| ▶ здания | 20-40 лет; |
| ▶ передающие сети | 20-25 лет; |
| ▶ трансформаторы и трансформаторные подстанции | 13-18 лет; |
| ▶ прочие активы | 4-8 лет. |

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются на перспективной основе.

(iv) Обесценение

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость. Возмещаемая стоимость 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 расходов на продажу.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

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»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, 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 гудвила, 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.

(д) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы, созданные внутри организации, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере возникновения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы (продолжение)

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвилла, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение бухгалтерских оценок.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются, а тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне единиц, генерирующих денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неопределенным сроком полезного использования.

(е) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Обязательства по аренде представляются в Отчете о финансовом положении в составе долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

Группа признает арендные платежи по краткосрочной аренде в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(е) Аренда (продолжение)

В отношении отдельного договора аренды, Группа может принять решение о квалификации договора как аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, и признавать арендные платежи по такому договору в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Для договоров аренды земельных участков под объектами электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования объектов основных средств, расположенных на арендованных земельных участках.

Для договоров аренды объектов электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования собственных объектов основных средств с аналогичными техническими характеристиками.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной стоимости продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая возможная стоимость продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Запасы, предназначенные для обеспечения работ по предупреждению и ликвидации аварий (аварийных ситуаций) на электросетевых объектах (отраслевой аварийный резерв) отражаются в составе статьи «Запасы».

(з) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

(и) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. В составе авансов выданных и прочих активов отражаются (на нетто-основе) суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, также НДС к возмещению и предоплата по НДС. Суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам

(i) Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Группа осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

(ii) Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли 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.

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам (продолжение)

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

(л) Оценочные обязательства

Оценочное обязательство 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 оценочного обязательства 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. Увеличение оценочного обязательства с течением времени, отражающие «амортизацию дисконта», признаются в качестве затрат по финансированию.

(м) Дивиденды

Дивиденды признаются обязательством и исключаются из состава капитала на отчетную дату, только если они объявлены (утверждены акционерами) на отчетную дату или ранее. Дивиденды подлежат раскрытию, если они объявлены после отчетной даты, но до подписания консолидированной финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Выручка

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Группа контролирует товары или услуги до их передачи покупателю.

Услуги по передаче электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по факту оказания услуг, на основании актов выполненных работ об объеме оказанных услуг по передаче электрической энергии согласно заключенным договорам. Акт составляется на основании ежемесячной сводной ведомости электропотребления (в натуральных измерителях) в разрезе потребителей. Тарифы на услуги по передаче электроэнергии и продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой и Региональными энергетическими комиссиями.

Продажа электроэнергии и мощности

Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электроэнергии).

Продажа электроэнергии на розничных рынках электроэнергии и мощности потребителям осуществляется по регулируемым ценам (тарифам), установленным органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению к электросетям представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электросетям. Группа передает контроль над услугой в определенный момент времени (по факту подключения потребителя к электросети либо, для отдельных категорий потребителей – при обеспечении Группой возможности действиями потребителя подключиться к электросети) и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов соответствующего региона) и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Выручка (продолжение)

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

Строительные услуги

Выручка по договорам на оказание строительных услуг признается в течение периода, так как Группа создает активы, которые контролируются покупателем в процессе их создания, не имеют альтернативного способа использования для Группы, и Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, строительных услуг, а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Остатки по договору

(i) Активы по договору

Актив по договору первоначально признается в отношении выручки, получаемой по мере завершения работ или оказания услуг. После завершения и принятия покупателем услуг сумма, признанная в качестве актива по договору, реклассифицируется в состав дебиторской задолженности. Активы по договору подлежат оценке на предмет обесценения.

(ii) Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения становится подлежащей выплате покупателем.

(iii) Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, Группа признает обязательство по договору в момент получения платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю). Группа отражает обязательства по договорам с покупателями по статье «Обязательства по договору» с учетом налога на добавленную стоимость («НДС»).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Выручка (продолжение)

Значительный компонент финансирования

Авансовые платежи, полученные от покупателей и заказчиков анализируются Группой на предмет наличия значительного компонента финансирования. При получении авансовых платежей на период, превышающий 1 год между моментом получения авансов от покупателей и заказчиков и передачей обещанных товаров и услуг, и по причинам, отличным от предоставления финансирования контрагенту, процентный расход не признается. К таким авансам Группа относит авансы по договорам технологического присоединения к электросетям. Такие авансы отражаются по справедливой стоимости активов, полученных Группой от покупателей и заказчиков в порядке предварительной оплаты.

В отношении иных случаев Группа определяет наличие в договорах значительного компонента финансирования. Цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием процентной ставки, заложенной в договоре (т.е. процентной ставки, которая дисконтирует цену продажи оборудования при его немедленной оплате по факту поставки до суммы, уплаченной авансом).

Группа применяет упрощение практического характера в отношении краткосрочных авансовых платежей, полученных от покупателей. Согласно данному упрощению обещанная сумма возмещения не корректируется с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составляет не более одного года.

(о) Расходы на социальные программы

Поскольку Группа производит отчисления на социальные программы, которые рассчитаны не только на ее сотрудников, но и на других граждан, указанные отчисления отражаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(п) Финансовые доходы и затраты по заимствованиям

Финансовые доходы включают проценты к получению по остаткам денежных средств на банковских счетах, банковских депозитах, а также прибыль по курсовым разницам. По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи, процентный доход признается по мере начисления по методу эффективной ставки процента.

В состав затрат по заимствованиям входят процентные расходы по заемным средствам, обязательствам по вознаграждениям работникам, расходам по договорам аренды, амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, а также убытки по курсовым разницам.

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Финансовые доходы и затраты по заимствованиям (продолжение)

Затраты по заимствованиям, не связанным непосредственно с приобретением, строительством (возведением) или производством (выпуском) квалифицируемых активов, относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены и признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход или расход включается в состав финансового дохода или расхода в отчете о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода.

Прибыли и убытки от изменения курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(р) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода, за вычетом соответствующих расходов, равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в составе прочих доходов) в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(с) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму налога на прибыль текущего периода и сумму отложенного налога. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением сумм, относящихся к сделкам по объединению бизнеса или к операциям, учитываемым непосредственно в составе собственного капитала или прочей совокупной прибыли.

Сумма текущего налога к уплате или возмещению рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода или убытка с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(с) Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог не признается в отношении:

- ▶ временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и на момент ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, ассоциированные организации и совместно контролируемые предприятия, если можно контролировать сроки восстановления временных разниц и существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- ▶ налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

Налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности, в связи с чем налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и принимаемых к вычету временных разниц. Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что в будущем будет получена соответствующая выгода от их реализации.

(т) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется долевых или долговых инструментов с потенциальным разводняющим эффектом.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(у) Дивиденды, уплаченные денежными средствами

Компания признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Компании. Соответствующая сумма объявленных дивидендов признается непосредственно в составе собственного капитала.

(ф) Сегментная отчетность

В качестве операционного сегмента выделяется компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, которая может приносить выручку и связана с расходами, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. По сегменту имеется отдельная финансовая информация, а все результаты операционной деятельности такого компонента регулярно анализируются Советом директоров для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки достигнутых результатов (см. Примечание 5).

Цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночной основе.

4 Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или, при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- ▶ Уровень 1: ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место. Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 29.

5 Операционные сегменты

Группа определяет операционные сегменты на основании характера их деятельности и географического расположения. Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям. Результаты работы сегментов, отвечающих за основные направления деятельности, регулярно анализируются руководством Группы.

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

- ▶ передача электроэнергии в г. Москве;
- ▶ передача электроэнергии в Московской области;
- ▶ услуги по присоединению к электрическим сетям в г. Москве;
- ▶ услуги по присоединению к электрическим сетям в Московской области.

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования, которые включены в сегмент «Прочее».

Совет директоров ПАО «Россети Московский регион», являясь высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности Группы, регулярно анализирует информацию, связанную с отчетными сегментами, для того, чтобы принять решения о распределении ресурсов сегментам и оценить результаты их деятельности.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе выручки и операционной прибыли сегмента, оценка которых производится на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных вложений и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений.

Сегментная выручка и операционная прибыль за 2020 год составили:

| | Передача электро- энергии | Услуги по присоеди- нению к электричес- ким сетям | Прочее | Итого |
|---|---------------------------------|---|------------------|---------------------|
| Выручка от внешних продаж | 149 715 499 | 9 695 533 | 4 679 449 | 164 090 481 |
| г. Москва | 68 395 008 | 7 254 250 | 3 005 766 | 78 655 024 |
| Московская область | 81 320 491 | 2 441 283 | 1 673 683 | 85 435 457 |
| Выручка от операций между сегментами | - | 21 | 2 624 536 | 2 624 557 |
| г. Москва | - | - | 2 064 154 | 2 064 154 |
| Московская область | - | 21 | 560 382 | 560 403 |
| Износ и амортизация | (24 861 450) | - | (83 136) | (24 944 586) |
| г. Москва | (14 543 968) | - | (83 136) | (14 627 104) |
| Московская область | (10 317 482) | - | - | (10 317 482) |
| Затраты по финансированию по отчетным сегментам | (4 331 502) | - | - | (4 331 502) |
| г. Москва | (2 206 347) | - | - | (2 206 347) |
| Московская область | (2 125 155) | - | - | (2 125 155) |
| Финансовые доходы по отчетным сегментам | - | - | 354 234 | 354 234 |
| г. Москва | - | - | 342 056 | 342 056 |
| Московская область | - | - | 12 178 | 12 178 |
| Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам | 7 803 815 | 8 969 911 | 1 599 293 | 18 373 019 |
| г. Москва | 2 782 457 | 6 790 562 | 944 808 | 10 517 827 |
| Московская область | 5 021 358 | 2 179 349 | 654 485 | 7 855 192 |

5 Операционные сегменты (продолжение)

Прочие существенные статьи:

| | Всего по отчетным сегментам | Корректи- ровки | Консолиди- рованные итоговые данные |
|---|-----------------------------------|--------------------|--|
| Износ и амортизация | (24 944 586) | 2 233 491 | (22 711 095) |
| Капитальные вложения за год | (36 711 563) | 2 295 124 | (34 416 439) |
| Убыток от обесценения основных средств | - | (4 528 641) | (4 528 641) |
| Расход по налогу на прибыль | (2 269 811) | 410 377 | (1 859 434) |
| Затраты по финансированию по отчетным сегментам | (4 331 502) | (405 860) | (4 737 362) |
| Финансовые доходы по отчетным сегментам | 354 234 | 32 288 | 386 522 |

Сравнительная величина сегментной выручки и операционной прибыли за 2019 год составила:

| | Передача электро- энергии | Услуги по присоеди- нению к электричес- ким сетям | Прочее | Итого |
|---|---------------------------------|---|------------------|---------------------|
| Выручка от внешних продаж | 148 566 601 | 8 754 145 | 4 142 250 | 161 462 996 |
| г. Москва | 70 607 798 | 6 147 585 | 3 095 937 | 79 851 320 |
| Московская область | 77 958 803 | 2 606 560 | 1 046 313 | 81 611 676 |
| Выручка от операций между сегментами | - | - | 2 512 957 | 2 512 957 |
| г. Москва | - | - | 1 991 357 | 1 991 357 |
| Московская область | - | - | 521 600 | 521 600 |
| Износ и амортизация | (24 871 617) | - | (78 695) | (24 950 312) |
| г. Москва | (14 450 071) | - | (78 695) | (14 528 766) |
| Московская область | (10 421 546) | - | - | (10 421 546) |
| Затраты по финансированию по отчетным сегментам | (5 118 023) | - | - | (5 118 023) |
| г. Москва | (2 706 770) | - | - | (2 706 770) |
| Московская область | (2 411 253) | - | - | (2 411 253) |
| Финансовые доходы по отчетным сегментам | - | - | 306 713 | 306 713 |
| г. Москва | - | - | 227 382 | 227 382 |
| Московская область | - | - | 79 331 | 79 331 |
| Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам | 10 631 451 | 7 888 402 | 1 601 774 | 20 121 627 |
| г. Москва | 5 881 337 | 5 699 051 | 1 020 606 | 12 600 994 |
| Московская область | 4 750 114 | 2 189 351 | 581 168 | 7 520 633 |

Прочие существенные статьи:

| | Всего по отчетным сегментам | Корректи- ровки | Консолиди- рованные итоговые данные |
|---|-----------------------------------|--------------------|--|
| Износ и амортизация | (24 950 312) | 2 220 067 | (22 730 245) |
| Капитальные вложения за год | (31 033 487) | (305 626) | (31 339 113) |
| Убыток от обесценения основных средств | - | 418 | 418 |
| Расход по налогу на прибыль | (4 298 519) | 700 193 | (3 598 326) |
| Затраты по финансированию по отчетным сегментам | (5 118 023) | (416 614) | (5 534 637) |
| Финансовые доходы по отчетным сегментам | 306 713 | 140 141 | 446 854 |

5 Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------------|-------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Прибыль отчетных сегментов | 17 129 803 | 18 519 853 |
| Прочая прибыль или убыток | 1 243 216 | 1 601 774 |
| Нераспределенные статьи | (11 144 069) | (9 553 661) |
| Итого прибыль до налогообложения по РСБУ | 7 228 950 | 10 567 966 |
| Капитализированные затраты по займам | 183 466 | 165 307 |
| Расходы по аренде основных средств | 428 353 | 407 763 |
| Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств | 9 745 | (322 665) |
| Износ и амортизация | 2 233 491 | 2 220 067 |
| Оценочные обязательства по судебным искам | 271 871 | (269 030) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | 763 811 | (529 448) |
| Результат дисконтирования займа | (66 249) | 43 573 |
| Обесценение основных средств | (4 528 641) | 418 |
| Обязательства по планам вознаграждений работникам | 78 709 | 97 645 |
| Доходы от безвозмездно полученных основных средств | (286 836) | (220 200) |
| Доходы по соглашениям о компенсации потерь | - | (270 963) |
| Прочие статьи | 297 590 | (185 276) |
| Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО | 6 614 260 | 11 705 157 |

Крупнейший покупатель

В 2020 году выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии в городе Москва и Московской области, составила примерно 84% (136 835 136 тыс. руб.) от общей выручки Группы (2019 г.: 84%; 135 890 888 тыс. руб.).

Далее в таблице приводится информация об активах отчетных сегментов:

| | г. Москва | Московская область | Итого |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 31 декабря 2020 г. | | | |
| Всего активов | 248 467 670 | 134 508 268 | 382 975 938 |
| Основные средства | 223 829 856 | 114 984 182 | 338 814 038 |
| Дебиторская задолженность | 8 111 468 | 9 609 791 | 17 721 259 |
| Нераспределенные статьи | 16 526 346 | 9 914 295 | 26 440 641 |
| Капитальные вложения | 21 976 453 | 14 735 110 | 36 711 563 |
| 31 декабря 2019 г. | | | |
| Всего активов | 238 443 212 | 126 431 219 | 364 874 431 |
| Основные средства | 213 293 924 | 112 759 650 | 326 053 574 |
| Дебиторская задолженность | 8 058 443 | 6 677 747 | 14 736 190 |
| Нераспределенные статьи | 17 090 845 | 6 993 822 | 24 084 667 |
| Капитальные вложения | 18 520 987 | 12 512 500 | 31 033 487 |

5 Операционные сегменты (продолжение)

Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по активам отчетных сегментов:

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Активы отчетных сегментов | 336 000 017 | 342 743 537 |
| Прочие активы | 5 105 901 | 3 441 718 |
| Нераспределенные статьи | 41 870 021 | 18 689 176 |
| Всего активов по РСБУ | 382 975 939 | 364 874 431 |
| Запасы | (180 783) | (204 908) |
| Активы в форме права пользования | 3 810 950 | 4 038 271 |
| Основные средства | 12 555 248 | (1 151 899) |
| Обесценение основных средств | (30 787 245) | (11 883 206) |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и авансов выданных | (335 422) | (1 090 441) |
| Отложенные налоговые активы | (6 494 113) | (3 369 249) |
| Прочие статьи | 35 538 | 88 447 |
| Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков | (4 312 271) | (4 590 554) |
| Консолидированные активы по МСФО | 357 267 841 | 346 710 892 |

Сегментные обязательства составили:

| | г. Москва | Московская область | Итого |
|---------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| 31 декабря 2020 г. | | | |
| Всего обязательств | 109 816 153 | 79 502 800 | 189 318 953 |
| Заемные средства | 38 573 831 | 42 621 639 | 81 195 470 |
| Нераспределенные статьи | 71 242 322 | 36 881 161 | 108 123 483 |
| 31 декабря 2019 г. | | | |
| Всего обязательств | 95 134 820 | 71 547 451 | 166 682 271 |
| Заемные средства | 45 015 805 | 43 560 222 | 88 576 027 |
| Нераспределенные статьи | 50 119 015 | 27 987 229 | 78 106 244 |

Далее в таблице приводятся результаты сверки данных по обязательствам отчетных сегментов:

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Обязательства отчетных сегментов | 82 979 995 | 136 140 405 |
| Прочие обязательства | 70 859 719 | 5 533 063 |
| Нераспределенные статьи | 35 479 238 | 25 008 803 |
| Всего обязательств по РСБУ | 189 318 952 | 166 682 271 |
| Обязательства по аренде | 3 937 922 | 4 188 866 |
| Отложенные налоговые обязательства | (9 401 748) | 4 082 701 |
| Вознаграждения работникам | 3 198 103 | 3 243 421 |
| Эффект от дисконтирования | (126 606) | (199 111) |
| Доходы будущих периодов | (5 150 777) | (3 760 305) |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | - | 270 963 |
| Оценочные обязательства | - | 251 796 |
| Прочие статьи | (76 394) | 20 076 |
| Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков | (1 848 005) | (2 005 043) |
| Консолидированные обязательства по МСФО | 179 851 447 | 172 775 635 |

6 Выручка по договорам с покупателями

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Передача электроэнергии | 149 715 499 | 148 566 601 |
| Технологическое присоединение к сетям | 9 695 533 | 8 754 145 |
| Перепродажа электроэнергии и мощности | 700 395 | – |
| Прочая выручка | 3 606 677 | 3 830 371 |
| | 163 718 104 | 161 151 117 |

Прочая выручка включает выручку от услуг по монтажу и техническому обслуживанию электрооборудования.

Сумма выручки, раскрытая в Примечании 5 «Операционные сегменты» включает в себя доходы от аренды имущества.

7 Операционные расходы

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Расходы на персонал (Примечание 8) | (21 730 082) | (20 793 687) |
| Износ и амортизация | (22 711 095) | (22 730 245) |
| <i>Материальные расходы, в т.ч.</i> | | |
| Электроэнергия для компенсации технологических потерь | (18 418 871) | (18 676 062) |
| Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд | (359 442) | (368 854) |
| Электроэнергия для продажи | (625 132) | – |
| Прочие материальные расходы | (3 451 965) | (2 943 841) |
| <i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i> | | |
| Услуги по передаче электроэнергии | (65 159 946) | (63 254 764) |
| Услуги по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию | (3 188 036) | (2 700 905) |
| Прочие работы и услуги производственного характера | (2 780 874) | (2 858 080) |
| Резерв под обесценение авансов выданных | 172 944 | (297 422) |
| Налоги, кроме налога на прибыль | (966 222) | (982 109) |
| Краткосрочная аренда | (27 576) | (54 848) |
| Страхование | (447 260) | (438 526) |
| <i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.</i> | | |
| Консультационные, юридические и аудиторские услуги | (1 441 666) | (1 256 859) |
| Охрана | (653 054) | (618 323) |
| Транспортные услуги | (514 968) | (432 422) |
| Услуги связи | (644 060) | (597 034) |
| Прочие услуги | (947 478) | (824 890) |
| Оценочные обязательства (Примечание 25) | (7 412 047) | (3 517 718) |
| Прочие расходы | (2 282 132) | (4 124 902) |
| | (153 588 962) | (147 471 491) |

8 Расходы на персонал

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|---|---------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Заработная плата с учетом социальных взносов | (17 793 075) | (16 933 682) |
| Отчисления в Пенсионный фонд РФ | (2 864 457) | (2 679 068) |
| Материальная помощь работникам и пенсионерам | (943 295) | (997 632) |
| Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними | (126 679) | (250 681) |
| Прочие выплаты | (2 576) | 67 376 |
| | (21 730 082) | (20 793 687) |

Среднесписочная численность работников в 2020 году составила 15 148 человек (2019 г.: 15 103 человека). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 31.

9 Прочие операционные доходы

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|---|------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии | 668 498 | 1 024 540 |
| Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества | 2 721 140 | 2 875 687 |
| Прочие доходы | 1 759 942 | 1 483 598 |
| | 5 149 580 | 5 383 825 |

В составе доходов от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества за год, закончившийся 31 декабря 2020 г. отражена стоимость имущества в сумме 2 393 990 тыс. руб. и денежные средства в сумме 327 150 тыс. руб. (2019 г.: 2 631 988 тыс. руб. и 243 747 тыс. руб., соответственно).

10 Финансовые доходы и затраты по финансированию

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|---|--------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Финансовые доходы | | |
| Процентные доходы | 384 453 | 435 991 |
| Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам | 2 069 | 10 863 |
| | 386 522 | 446 854 |
| Затраты по финансированию | | |
| Процентные расходы по кредитам и займам | (4 157 813) | (4 952 715) |
| Проценты по обязательствам по вознаграждениям работникам (Примечание 24) | (179 186) | (152 346) |
| Проценты по договорам аренды | (305 634) | (352 830) |
| Амортизация дисконта по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизируемой стоимости | (60 906) | (45 582) |
| Прочие финансовые расходы | (33 823) | (31 164) |
| | (4 737 362) | (5 534 637) |

10 Финансовые доходы и затраты по финансированию (продолжение)

В составе процентных доходов включены процентные доходы на остаток денежных средств на расчетных счетах Группы в сумме 328 414 тыс. руб. (2019 г.: 303 432 тыс. руб.).

11 Расход по налогу на прибыль

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря представлены в таблице ниже.

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------------|--------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Текущий налог на прибыль | | |
| Расход по текущему налогу на прибыль | (3 574 992) | (3 643 026) |
| Корректировка налога на прибыль за предыдущие периоды | 215 002 | 142 402 |
| | (3 359 990) | (3 500 624) |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Начисление и восстановление временных налоговых разниц | 1 500 556 | (97 702) |
| | 1 500 556 | (97 702) |
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке | (1 859 434) | (3 598 326) |

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%.

В соответствии с Законом Московской области от 24 ноября 2004 г. № 151/2004-ОЗ «О льготном налогообложении в Московской области» Группа реализовала право на льготу, предоставляемую инвесторам, осуществившим капитальные вложения в объекты основных средств по вновь построенным и введенным в эксплуатацию объектам основных средств в виде снижения ставки налога на прибыль организаций на 4,5 процентных пункта. Таким образом, при расчете отложенных налоговых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. использовалась пониженная ставка в размере 18,152% (31 декабря 2019 г.: 18,156%).

Ниже представлена сверка суммы расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по действующей налоговой ставке, с суммой фактических расходов по налогу на прибыль:

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------------|--------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Прибыль до налогообложения | 6 614 260 | 11 705 157 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль 18,152% (2019 г.: 18,156%) | (1 200 618) | (2 124 863) |
| Корректировка налога на прибыль предыдущих периодов | 215 002 | 142 402 |
| Списание отложенного налогового актива | (242 300) | (309 799) |
| Влияние прибыли, облагаемой налогом от изменения ставки | 1 057 | 38 452 |
| Влияние на сумму налога статей, не уменьшающих налогооблагаемую прибыль | (632 575) | (1 344 518) |
| Налог на прибыль | (1 859 434) | (3 598 326) |

12 Основные средства

| | Земля и здания | Сети линий электро- передачи | Трансформа- торы и трансформа- торные подстанции | Прочее | Незавершен- ное строи- тельство | Итого |
|--|---------------------|------------------------------------|--|---------------------|---------------------------------------|----------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | 51 383 644 | 236 379 579 | 94 196 730 | 92 626 799 | 38 619 643 | 513 206 395 |
| Поступления | 154 440 | 2 467 241 | 245 730 | 1 287 636 | 27 177 979 | 31 333 026 |
| Выбытия | (14 590) | (374 146) | (40 072) | (145 401) | (1 093 037) | (1 667 246) |
| Перевод из состава активов в форме права пользования | - | - | - | 6 087 | - | 6 087 |
| Перевод в состав основных средств | 4 238 819 | 10 723 355 | 5 293 306 | 4 950 783 | (25 206 263) | - |
| На 31 декабря 2019 г. | 55 762 313 | 249 196 029 | 99 695 694 | 98 725 904 | 39 498 322 | 542 878 262 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | (14 033 804) | (87 596 495) | (43 208 479) | (63 266 989) | (551 223) | (208 656 990) |
| Начисленная амортизация | (1 548 423) | (9 299 673) | (5 206 108) | (5 721 238) | - | (21 775 442) |
| Восстановление обесценения | - | - | - | - | 418 | 418 |
| Перевод из состава активов в форме права пользования | - | - | - | (2 067) | - | (2 067) |
| Выбытия | 10 858 | 182 075 | 34 729 | 144 433 | 100 669 | 472 764 |
| Перевод в состав основных средств | (5 027) | (12 382) | (46 099) | 21 461 | 42 047 | - |
| На 31 декабря 2019 г. | (15 576 396) | (96 726 475) | (48 425 957) | (68 824 400) | (408 089) | (229 961 317) |
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| На 1 января 2020 г. | 55 762 313 | 249 196 029 | 99 695 694 | 98 725 904 | 39 498 322 | 542 878 262 |
| Поступления | 16 605 | 2 109 289 | 311 973 | 1 114 836 | 30 863 736 | 34 416 439 |
| Выбытия | (24 551) | (202 396) | (47 097) | (201 946) | (481 921) | (957 911) |
| Перевод в состав основных средств | 1 186 550 | 11 819 656 | 6 641 142 | 6 022 898 | (25 670 246) | - |
| На 31 декабря 2020 г. | 56 940 917 | 262 922 578 | 106 601 712 | 105 661 692 | 44 209 891 | 576 336 790 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | |
| На 1 января 2020 г. | (15 576 396) | (96 726 475) | (48 425 957) | (68 824 400) | (408 089) | (229 961 317) |
| Начисленная амортизация | (1 715 458) | (9 463 956) | (5 180 392) | (5 384 138) | - | (21 743 944) |
| Начисленное обесценение | (704 744) | (3 087 412) | (419 065) | (312 360) | (5 060) | (4 528 641) |
| Выбытия | 12 492 | 81 462 | 28 980 | 198 976 | 11 382 | 333 292 |
| Перевод в состав основных средств | (4 514) | (12 215) | (12 913) | 9 350 | 20 292 | - |
| На 31 декабря 2020 г. | (17 988 620) | (109 208 596) | (54 009 347) | (74 312 572) | (381 475) | (255 900 610) |
| Остаточная стоимость | | | | | | |
| На 31 декабря 2019 г. | 40 185 917 | 152 469 554 | 51 269 737 | 29 901 504 | 39 090 233 | 312 916 945 |
| На 31 декабря 2020 г. | 38 952 297 | 153 713 982 | 52 592 365 | 31 349 120 | 43 828 416 | 320 436 180 |

12 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. Для этого Группа определила возмещаемую стоимость и сопоставила ее с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Возмещаемая стоимость была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах Группы. Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Единицы, генерирующие денежные средства (далее – «ЕГДС»), определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

Прогнозный период для построения потоков денежных средств был определен для ЕГДС Московская область как период с 2021 по 2025 годы, а для ЕГДС Москва как период с 2021 по 2030 годы на основании наилучшей оценки руководства в отношении объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, тарифов, одобренных регулирующими органами на 2021 год, и их дальнейшего прогнозного роста.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2020 г. признан убыток от обесценения по ЕГДС Москва 4 528 641 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: обесценения внеоборотных активов ни по одному из ЕГДС не выявлено).

Ключевые допущения, использованные при расчете ценности от использования активов

Изменение следующих факторов имеет наибольшее влияние на величину дисконтированных денежных потоков:

Ставка дисконтирования

Для целей проведения теста на обесценение ставка дисконтирования после налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала Компании (WACC) и составила 9,03% (2019 г.: 9,03%).

Рост ставки дисконтирования до 10,03% (т.е. +1%) приведет к увеличению убытков от обесценения по ЕГДС Москва до 38 040 080 тыс. руб., и возникновению обесценения по ЕГДС Московская область в размере 13 656 851 тыс. руб.

12. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Индекс инфляции («ИПЦ»)

Для целей проведения теста на обесценение были использованы следующие прогнозные значения индекса инфляции, опубликованные Министерством экономического развития Российской Федерации (далее – «МЭР РФ»): 3,7% в 2021 году, 4,3% в 2022 году, 4% с 2023 года.

Тариф на передачу электроэнергии

При построении потоков денежных средств за основу берется прогнозный тариф без учета составляющей на услуги региональных сетевых организаций, который базируется на утвержденных тарифно-балансовых решениях по г. Москва и Московской области на 2021 год. В последующие периоды рост тарифа базируется на прогнозе МЭР РФ «Долгосрочный прогноз индексации цен (тарифов) на продукцию (услуги) компаний инфраструктурного сектора на 2021-2036 годы». Рост тарифа в прогнозный период составил, в среднем, 3,9% (2019 г.: 3,1%) по ЕГДС Москва и 2,7% (2019 г.: 1,8%) по ЕГДС Московская область. Рост тарифов за пределами прогнозного периода, в среднем, составил 4% (2019 г.: 4%) по ЕГДС Москва и 4% (2019 г.: 4%) по ЕГДС Московская область. Если рост тарифа окажется ниже в среднем на 0,5 п.п. от прогнозируемого уровня, то это приведет к обесценению на 21 574 653 тыс. руб. по ЕГДС Москва и 2 128 383 тыс. руб. по ЕГДС Московская область.

Объемы отпуска электроэнергии

Плановые объемы отпуска электроэнергии в прогнозном периоде определены на базе бизнес-планов и статистических данных по динамике электропотребления по г. Москва и Московской области. В рамках долгосрочного процесса планирования темп роста отпуска обеспечивается существующим резервом незадействованной мощности.

Использованный в тесте на обесценение на 31 декабря 2020 г. прогноз темпов роста планового объема отпуска электроэнергии в прогнозный период, в среднем, составил 0,73% (2019 г.: 0,85%) по ЕГДС Москва и 0,32% (2019 г.: 1,08%) по ЕГДС Московская область. Рост планового объема отпуска электроэнергии за пределами прогнозного периода, составил 0% (2019 г.: 0%) по ЕГДС Москва и 0% (2019 г.: 0%) по ЕГДС Московская область. Снижение темпов роста отпуска на 0,5 п.п. приведет к возникновению убытков от обесценения на 5 437 513 тыс. руб. по ЕГДС Москва и 2 938 637 тыс. руб. по ЕГДС Московская область.

Прогноз объемов капитальных затрат

Прогноз будущих капитальных затрат определяется на основе инвестиционной программы Компании и наилучшей оценки руководством требуемой величины капитальных вложений, необходимых для поддержания уровня экономических выгод, ожидаемых от основных средств в их существующем состоянии.

12. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Прогноз операционных расходов

Прогноз операционных расходов определяется на основе показателей бизнес-планов. Средний рост расходов в прогнозном периоде в среднем составил 3,38% (2019 г.: 2,63%) по ЕГДС Москва и 2,50% (2019 г.: 2,67%) по ЕГДС Московская область, а за пределами прогнозного периода в среднем составил 2,96% (2019 г.: 2,96%) по ЕГДС Москва и 2,96% (2019 г.: 2,96%) по ЕГДС Московская область. Индексация подконтрольных операционных расходов на уровне ИПЦ приведет к возникновению убытков от обесценения по ЕГДС Москва на 25 726 808 тыс. руб., и 6 873 215 тыс. руб. по ЕГДС Московская область.

Прочие допущения

При построении потоков денежных средств учитываются потоки от дополнительных доходов, включаемых в необходимую валовую выручку в качестве компенсации выпадающих доходов. Результаты тестирования чувствительны к данному допущению. Выпадающие доходы подлежат компенсации в соответствии с законодательством через тарифы, однако, окончательное решение о сроках и суммах компенсации принимается региональными органами. В случае если в прогнозных периодах накопленные выпадающие доходы не будут полностью приняты при утверждении тарифов, это приведет к возникновению убытков от обесценения активов в размере до 4% от общей стоимости тестируемых активов по ЕГДС Москва и 1% по ЕГДС Московская область.

(б) Капитализированные проценты

Величина затрат по займам, капитализированным в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г. составила 2 089 312 тыс. руб. при ставке капитализации 6,72% (2019 г.: 2 096 418 тыс. руб. при ставке капитализации 8,04%). Указанная сумма была включена в стоимость объектов основных средств.

(в) Авансы под капитальное строительство

В состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 136 186 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 151 445 тыс. руб.).

(г) Имущество, полученное по соглашению о компенсации потерь

В 2020 году Группа признала в составе основных средств имущество по соглашению о компенсации потерь на сумму 2 393 990 тыс. руб. (2019 г.: 2 631 988 тыс. руб.).

(д) Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2020 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 20 577 327 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 7 788 848 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. не имелось основных средств, находящихся в залоге.

13 Нематериальные активы

| | Програм- мное обеспечение | Патенты и лицензии | НИОКР | Прочее | Итого |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | 3 442 882 | 19 974 | 594 400 | 345 037 | 4 402 293 |
| Реклассификации | 33 250 | – | (233 678) | 200 428 | – |
| Поступления | 479 522 | 2 876 | 19 915 | – | 502 313 |
| Выбытия | (145 230) | – | – | – | (145 230) |
| На 31 декабря 2019 г. | 3 810 424 | 22 850 | 380 637 | 545 465 | 4 759 376 |
| Амортизация | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | (544 935) | (15 184) | (143 169) | (80 881) | (784 169) |
| Амортизация | (380 079) | (4 269) | (70 617) | (51 432) | (506 397) |
| Реклассификации | (8 867) | – | 9 404 | (537) | – |
| Выбытия | 145 230 | – | – | – | 145 230 |
| На 31 декабря 2019 г. | (788 651) | (19 453) | (204 382) | (132 850) | (1 145 336) |
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2020 г. | 3 810 424 | 22 850 | 380 638 | 545 464 | 4 759 376 |
| Реклассификации | – | – | (68 975) | 68 975 | – |
| Поступления | 1 302 952 | 204 535 | 109 155 | – | 1 616 642 |
| Выбытия | (122 959) | (23 538) | – | – | (146 497) |
| На 31 декабря 2020 г. | 4 990 417 | 203 847 | 420 818 | 614 439 | 6 229 521 |
| Амортизация | | | | | |
| На 1 января 2020 г. | (788 651) | (19 453) | (204 383) | (132 849) | (1 145 336) |
| Амортизация | (415 572) | (17 150) | (62 561) | (59 941) | (555 224) |
| Реклассификации | – | – | 13 981 | (13 981) | – |
| Выбытия | 122 710 | 22 414 | – | – | 145 124 |
| На 31 декабря 2020 г. | (1 081 513) | (14 189) | (252 963) | (206 771) | (1 555 436) |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2019 г. | 3 021 773 | 3 397 | 176 255 | 412 615 | 3 614 040 |
| На 31 декабря 2020 г. | 3 908 904 | 189 658 | 167 855 | 407 668 | 4 674 085 |

Величина затрат по займам, капитализированным в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 г. составила 6 170 тыс. руб. при ставке капитализации 6,72% (2019 г.: 24 461 тыс. руб. при ставке капитализации 8,04%). Указанная сумма была включена в стоимость объектов нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 г. Группа не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

14 Активы в форме права пользования

| | Земля и здания | Сети линий электро- передачи | Трансфор- маторы и трансфор- маторные подстанции | Прочее | Итого |
|--|-------------------|------------------------------------|--|-----------------|------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | 3 716 942 | 330 745 | 335 298 | 29 741 | 4 412 726 |
| Поступления | 211 648 | 21 622 | 9 477 | 942 | 243 689 |
| Выбытия | – | – | – | (6 087) | (6 087) |
| На 31 декабря 2019 г. | 3 928 590 | 352 367 | 344 775 | 24 596 | 4 650 328 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | |
| На 1 января 2019 г. | (13 689) | (78 637) | (54 340) | (10 039) | (156 705) |
| Начисленная амортизация | (380 781) | (33 634) | (40 720) | (2 283) | (457 418) |
| Выбытия | – | – | – | 2 067 | 2 067 |
| На 31 декабря 2019 г. | (394 470) | (112 271) | (95 060) | (10 255) | (612 056) |
| Первоначальная стоимость | | | | | |
| На 1 января 2020 г. | 3 928 590 | 352 367 | 344 775 | 24 596 | 4 650 328 |
| Поступления | 461 746 | 27 950 | 123 | 2 128 | 491 947 |
| Изменение условий договора | (178 764) | (17 057) | (74 051) | (6 763) | (276 635) |
| Выбытия | (90 668) | (1 020) | (426) | – | (92 114) |
| На 31 декабря 2020 г. | 4 120 904 | 362 240 | 270 421 | 19 961 | 4 773 526 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | |
| На 1 января 2020 г. | (394 470) | (112 271) | (95 060) | (10 255) | (612 056) |
| Начисленная амортизация | (368 035) | (34 272) | (31 551) | (2 897) | (436 755) |
| Выбытия | 84 790 | 1 020 | 425 | – | 86 235 |
| На 31 декабря 2020 г. | (677 715) | (145 523) | (126 186) | (13 152) | (962 576) |
| Остаточная стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2019 г. | 3 534 120 | 240 096 | 249 715 | 14 341 | 4 038 272 |
| На 31 декабря 2020 г. | 3 443 189 | 216 717 | 144 235 | 6 809 | 3 810 950 |

Балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода представлена в составе кредитов и займов в Примечании 22.

Для целей теста на обесценение, специализированные активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми специализированными объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний. Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2020 г. была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков.

Информация о тестировании на обесценение раскрыта в Примечании 12 «Основные средства». По состоянию на 31 декабря 2020 г. обесценения активов в форме права пользования не выявлено.

15 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

| | Активы | | Обязательства | | Нетто | |
|--|-------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. |
| Основные средства | - | - | (18 985 065) | (19 091 657) | (18 985 065) | (19 091 657) |
| Нематериальные активы | - | - | (122 769) | (142 558) | (122 769) | (142 558) |
| Активы в форме права пользования | 54 | - | (699 150) | (740 760) | (699 096) | (740 760) |
| Прочие инвестиции и финансовые активы | - | - | (34 419) | (37 094) | (34 419) | (37 094) |
| Запасы | 13 763 | 156 513 | (22 462) | - | (8 699) | 156 513 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 6 113 747 | 5 877 323 | - | - | 6 113 747 | 5 877 323 |
| Обязательства по аренде | 721 641 | 768 338 | - | - | 721 641 | 768 338 |
| Кредиты и займы | - | - | (146 396) | (196 043) | (146 396) | (196 043) |
| Вознаграждения работникам | 580 572 | 588 842 | - | - | 580 572 | 588 842 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 1 228 831 | 556 204 | (10 576) | - | 1 218 255 | 556 204 |
| Резервы | 1 419 171 | 561 560 | - | - | 1 419 171 | 561 560 |
| Прочее | 11 575 | 16 256 | - | - | 11 575 | 16 256 |
| Налоговые активы/ (обязательства) | 10 089 354 | 8 525 036 | (20 020 837) | (20 208 112) | (9 931 483) | (11 683 076) |
| Зачет налога | (5 739 451) | (4 417 433) | 5 739 451 | 4 417 433 | - | - |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | (4 349 903) | (4 107 603) | - | - | (4 349 903) | (4 107 603) |
| Чистые налоговые обязательства | - | - | (14 281 386) | (15 790 679) | (14 281 386) | (15 790 679) |

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Группа делает некоторые оценки и допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможных налоговых вычетов, в том числе при определении способности отдельных убыточных дочерних обществ Группы получить достаточную для зачета налоговых вычетов сумму налогооблагаемой прибыли и временного периода, в котором эти налоговые вычеты могут быть зачтены.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Вычитаемые временные разницы | 22 780 388 | 21 445 543 |
| Итого | 22 780 388 | 21 445 543 |
| Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке | 4 349 903 | 4 107 603 |

15 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Изменение величины временных разниц в течение года

| | 1 января 2020 г. | Отражено в составе прибыли и убытка | Отражено в составе прочего совокупного дохода | 31 декабря 2020 г. |
|---|---------------------|--|---|-----------------------|
| Основные средства | (19 091 657) | 106 592 | – | (18 985 065) |
| Нематериальные активы | (142 558) | 19 789 | – | (122 769) |
| Активы в форме права пользования | (740 760) | 41 664 | – | (699 096) |
| Прочие инвестиции и финансовые активы | (37 094) | 2 675 | – | (34 419) |
| Запасы | 156 513 | (165 212) | – | (8 699) |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 5 877 323 | 236 424 | – | 6 113 747 |
| Обязательства по аренде | 768 338 | (46 697) | – | 721 641 |
| Кредиты и займы | (196 043) | 49 647 | – | (146 396) |
| Вознаграждения работникам | 588 842 | (17 007) | 8 737 | 580 572 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 556 204 | 662 051 | – | 1 218 255 |
| Резервы | 561 560 | 857 611 | – | 1 419 171 |
| Прочее | 16 256 | (4 681) | – | 11 575 |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | (4 107 603) | (242 300) | – | (4 349 903) |
| Чистые налоговые обязательства | (15 790 679) | 1 500 556 | 8 737 | (14 281 386) |

16 Запасы

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Сырье и материалы | 2 974 960 | 2 933 172 |
| Резерв по обесценению сырья и материалов | (34 802) | (21 958) |
| Прочее | 915 828 | 900 468 |
| Резерв под обесценение прочих запасов | (3 509) | (38 834) |
| | 3 852 477 | 3 772 848 |

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | | |
| Прочая дебиторская задолженность | 366 885 | 442 329 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности | (188 322) | (171 608) |
| | 178 563 | 270 721 |
| Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность | | |
| Торговая дебиторская задолженность | 16 402 336 | 14 316 063 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности | (4 151 969) | (4 450 205) |
| Прочая дебиторская задолженность | 6 358 336 | 7 290 935 |
| Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности | (4 458 148) | (4 613 173) |
| | 14 150 555 | 12 543 620 |

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30-дневного срока.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа получила в качестве обеспечения исполнения контрагентами своих обязательств перед Группой залог недвижимого имущества на сумму 364 977 тыс. руб. Залог недвижимого имущества оформлен в рамках мирового соглашения о возврате долга за бездоговорное потребление электроэнергии.

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об изменениях в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 29.

18 Прочие нефинансовые активы

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Прочие внеоборотные нефинансовые активы | | |
| Авансы выданные | 7 031 255 | 7 204 921 |
| Резерв под обесценение выданных авансов | (7 031 255) | (7 204 921) |
| НДС по авансам покупателей и заказчиков | 1 833 573 | 1 702 725 |
| | 1 833 573 | 1 702 725 |
| Прочие оборотные нефинансовые активы | | |
| Авансы выданные | 1 801 392 | 1 810 651 |
| Резерв под обесценение выданных авансов | (67 355) | (67 531) |
| НДС к возмещению | 292 894 | 263 489 |
| НДС по авансам покупателей и заказчиков | 4 605 898 | 3 545 288 |
| Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль и НДС | 155 743 | 90 662 |
| | 6 788 572 | 5 642 559 |

19 Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Остатки денежных средств на текущих счетах в банке | 1 130 833 | 1 520 725 |
| Денежные средства для целевого использования по государственному контракту | 205 050 | 470 742 |
| Денежные средства в кассе | 2 | 31 |
| | 1 335 885 | 1 991 498 |

19 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

| | Рейтинг | Рейтинговое агентство | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|------------------------------------|---------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| ПАО «Сбербанк»* | Baa3 | Moody's | 777 748 | 1 215 008 |
| ПАО «Газпромбанк»* | Ba1 | Moody's | 309 913 | 57 266 |
| Департамент финансов города Москвы | – | – | 205 050 | 470 742 |
| АО «АБ Россия» | ruAA | Эксперт РА | 19 481 | 199 093 |
| ПАО «Промсвязьбанк» | Ba2 | Moody's | 16 271 | – |
| АО «Альфа-Банк» | Ba1 | Moody's | 3 244 | 48 797 |
| ПАО «Банк ВТБ»* | Baa3 | Moody's | 3 075 | 30 |
| АО «Севергазбанк» | ruA- | Эксперт РА | 95 | 34 |
| ЗАО «КБ Ситибанк» | – | – | – | 48 |
| Прочие банки | – | – | 1 006 | 449 |
| Денежные средства в кассе | – | – | 2 | 31 |
| | | | 1 335 885 | 1 991 498 |

* Банк, связанный с государством.

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрывается в Примечании 29.

20 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

| | Обыкновенные акции | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
| Обыкновенные акции номиналом по 0,50 рублей каждая, штук | 48 707 091 574 | 48 707 091 574 |

Все акции выпущены полностью и оплачены. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г. у Группы не имелось собственных (выкупленных) акций.

(в) Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации, сумма дивидендов к распределению ограничивается суммой остатка нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2020 году объявлены дивиденды за 2019 год по обыкновенным акциям в сумме 1 240 082 тыс. руб. или 0,02546 руб. на одну обыкновенную акцию.

В 2019 году объявлены дивиденды за 9 месяцев 2019 года по обыкновенным акциям в сумме 2 063 719 тыс. руб. или 0,04237 руб. на одну обыкновенную акцию. В 2019 году объявлены дивиденды за 2018 год по обыкновенным акциям в сумме 2 873 718 тыс. руб. или 0,059 руб. на одну обыкновенную акцию.

Информация о начисленных и выплаченных дивидендах раскрыта в Примечании 23.

21 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется инструментов с потенциальным разводняющим эффектом.

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------------|----------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Количество акций в обращении (шт.) | 48 707 091 574 | 48 707 091 574 |
| Прибыль акционеров ПАО «Россети Московский регион» за период (тыс. руб.) | 4 754 826 | 8 106 831 |
| Базовая и раздвоенная прибыль на акцию (руб.) | 0,0976 | 0,1664 |

22 Кредиты и займы

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 29.

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 42 636 409 | 44 658 345 |
| Необеспеченные облигационные займы | 38 814 581 | 44 220 125 |
| Обязательства по аренде | 3 932 975 | 4 188 866 |
| Минус: текущая часть необеспеченных банковских кредитов | (36 409) | (39 000) |
| Минус: текущая часть необеспеченных облигационных займов | (620 206) | (20 970 861) |
| Минус: текущая часть обязательств по аренде | (319 816) | (253 904) |
| | 84 407 534 | 71 803 571 |
| Краткосрочные | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 93 663 | - |
| Текущая часть необеспеченных банковских кредитов | 36 409 | 39 000 |
| Текущая часть необеспеченных облигационных займов | 620 206 | 20 970 861 |
| Текущая часть обязательств по аренде | 319 816 | 253 904 |
| | 1 070 094 | 21 263 765 |
| В том числе: | | |
| Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам | 36 409 | 39 000 |
| Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам | 559 060 | 917 682 |
| | 595 469 | 956 682 |

22 Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов, займов и обязательств по аренде, не погашенных на отчетную дату:

| | Валюта | Эффективная процентная ставка | | Срок погашения | Балансовая стоимость | |
|------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| | | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. | | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | – | – | 2024 г. | 262 404 | 315 582 |
| Необеспеченные банковские кредиты* | Российский рубль | – | 7% | 2021 г. | – | 4 697 137 |
| Необеспеченные банковские кредиты* | Российский рубль | – | 7% | 2022 г. | – | 39 961 208 |
| Необеспеченные банковские кредиты* | Российский рубль | КС ЦБ РФ +1,3 | – | 2023 г. | 5 003 790 | – |
| Необеспеченные банковские кредиты* | Российский рубль | КС ЦБ РФ +1,6 | – | 2023 г. | 17 616 635 | – |
| Необеспеченные банковские кредиты* | Российский рубль | КС ЦБ РФ +1,6 | – | 2024 г. | 20 015 984 | – |
| Необеспеченные банковские кредиты | Российский рубль | 7% | – | 2021 г. | 93 663 | – |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | 8% | 8% | 2024 г. | 5 034 500 | 5 032 200 |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | – | 10% | 2020 г. | – | 5 210 200 |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | – | 9% | 2020 г. | – | 10 317 501 |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | – | 8% | 2020 г. | – | 5 116 746 |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | 9% | 9% | 2022 г. | 10 107 917 | 10 098 213 |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | 8% | 8% | 2022 г. | 8 133 360 | 8 129 683 |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | 6% | – | 2023 г. | 10 222 400 | – |
| Необеспеченные облигационные займы | Российский рубль | 6% | – | 2023 г. | 5 054 000 | – |
| Обязательства по аренде | Российский рубль | 8% | 8% | 2069 г. | 3 932 975 | 4 188 866 |
| | | | | | 85 477 628 | 93 067 336 |

* Займы, полученные от предприятий под контролем государства.

23 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

| | Кредиты и займы | | Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды) | Обязательства по аренде | Дивиденды к уплате |
|--|-------------------|---------------------|--|-------------------------|--------------------|
| | Долгосрочные | Краткосрочные | | | |
| На 1 января 2020 г. | 67 868 609 | 20 053 179 | 956 682 | 4 188 866 | 2 089 150 |
| Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | | | | | |
| Привлечение кредитов и займов | 156 281 655 | 769 134 | - | - | - |
| Погашение кредитов и займов | (143 300 999) | (20 762 237) | - | - | - |
| Арендные платежи | - | - | - | (477 395) | - |
| Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно) | - | - | (6 614 508) | (305 634) | - |
| Дивиденды уплаченные | - | - | - | - | (3 291 304) |
| Итого | 12 980 656 | (19 993 103) | (6 614 508) | (783 029) | (3 291 304) |
| Неденежные изменения | | | | | |
| Переклассификация | (61 146) | 61 146 | - | - | - |
| Капитализированные проценты | - | - | 2 095 482 | - | - |
| Процентные расходы | - | - | 4 157 813 | 305 634 | - |
| Поступления по договорам аренды | - | - | - | 218 311 | - |
| Дивиденды объявленные | - | - | - | - | 1 240 082 |
| Возврат неполученных дивидендов за прошлые периоды | - | - | - | - | (5 775) |
| Дисконтирование | - | 33 587 | - | - | - |
| Прочие изменения, нетто | 6 256 | - | - | 3 193 | - |
| Итого | (54 890) | 94 733 | 6 253 295 | 527 138 | 1 234 307 |
| На 31 декабря 2020 г. | 80 794 375 | 154 809 | 595 469 | 3 932 975 | 32 153 |

23 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

| | Кредиты и займы | | Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды) | Обязательства по аренде | Дивиденды к уплате |
|--|---------------------|---------------------|--|-------------------------|--------------------|
| | Долгосрочные | Краткосрочные | | | |
| На 1 января 2019 г. | 68 517 212 | 21 805 901 | 1 020 317 | 4 076 700 | 43 807 |
| Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | | | | | |
| Привлечение кредитов и займов | 57 613 563 | – | – | – | – |
| Погашение кредитов и займов | (43 278 857) | (16 791 763) | – | – | – |
| Арендные платежи | – | – | – | (461 448) | – |
| Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно) | – | – | (7 137 229) | (352 830) | – |
| Дивиденды уплаченные | – | – | – | – | (2 863 465) |
| Итого | 14 334 706 | (16 791 763) | (7 137 229) | (814 278) | (2 863 465) |
| Неденежные изменения | | | | | |
| Переклассификация | (15 000 000) | 15 000 000 | – | – | – |
| Капитализированные проценты | – | – | 2 120 879 | – | – |
| Процентные расходы | – | – | 4 952 715 | 352 830 | – |
| Поступления по договорам аренды | – | – | – | 275 055 | – |
| Дивиденды объявленные | – | – | – | – | 4 937 437 |
| Возврат неполученных дивидендов за прошлые периоды | – | – | – | – | (28 629) |
| Дисконтирование | – | 39 041 | – | – | – |
| Прочие изменения, нетто | 16 691 | – | – | 298 559 | – |
| Итого | (14 983 309) | 15 039 041 | 7 073 594 | 926 444 | 4 908 808 |
| На 31 декабря 2019 г. | 67 868 609 | 20 053 179 | 956 682 | 4 188 866 | 2 089 150 |

24 Вознаграждения работникам

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

- ▶ пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы с установленными выплатами, реализуемые через Негосударственный Пенсионный Фонд Электроэнергетики и Негосударственный Пенсионный Фонд «Газфонд»; и
- ▶ прочие планы долгосрочных вознаграждений сотрудников с установленными выплатами, регулируемые Коллективным Договором, и включающие выплаты единовременных вознаграждений при выходе на пенсию, выплаты в связи с юбилейными датами дней рождения работников и неработающих пенсионеров, а также периодические выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам и единовременные выплаты в случае смерти пенсионера.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами.

Величины, признанные в отчете о финансовом положении:

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Текущая стоимость обязательств по планам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности | 3 195 367 | 3 240 537 |
| Текущая стоимость обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам | 2 736 | 2 884 |
| Общая текущая стоимость обязательств | 3 198 103 | 3 243 421 |

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка за год:

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|-------------------------------------|----------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Процентные расходы, нетто (Примечание 10) | 179 186 | 152 346 |
| Стоимость услуг работников | 127 432 | 183 003 |
| Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам | (857) | 302 |
| Итого убыток, признанный в составе прибыли или убытка | 305 761 | 335 651 |

Суммы, отраженные в составе прочего совокупного дохода:

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------------|----------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Актуарная (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта | (6 122) | 273 632 |
| Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях | 54 241 | 543 532 |
| Итого актуарный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода | 48 119 | 817 164 |

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение чистой стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам приведено ниже:

| | Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам | | Изменение текущей стоимости обязательств по планам прочих долгосрочных вознаграждений работникам | | Изменение текущей стоимости обязательств по планам вознаграждений работникам | |
|---|--|------------------|--|---------------|--|------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. |
| 1 января | 3 240 537 | 2 487 948 | 2 884 | 70 236 | 3 243 421 | 2 558 184 |
| Стоимость текущих услуг | 126 679 | 53 284 | 753 | 146 | 127 432 | 53 430 |
| Стоимость прошлых услуг и секвестры | – | 197 397 | – | (67 824) | – | 129 573 |
| Процентные расходы | 179 018 | 152 151 | 168 | 195 | 179 186 | 152 346 |
| Эффект от переоценки: | | | | | | |
| Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях | 54 241 | 543 532 | 30 | 314 | 54 271 | 543 846 |
| (Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта | (6 122) | 273 632 | (887) | (12) | (7 009) | 273 620 |
| Взносы в план | (398 986) | (467 407) | (212) | (171) | (399 198) | (467 578) |
| 31 декабря | 3 195 367 | 3 240 537 | 2 736 | 2 884 | 3 198 103 | 3 243 421 |

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам:

| | 2020 г. | 2019 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Стоимость активов, относящихся к обязательствам по вознаграждениям работникам, на 1 января | 204 341 | 238 624 |
| Процентный доход на активы (Примечание 10) | 2 069 | 10 863 |
| Взносы работодателя | 287 838 | 304 495 |
| Прочее движение | 1 115 | 2 419 |
| Выплаты вознаграждений | (305 748) | (352 060) |
| Стоимость активов, относящихся к обязательствам по вознаграждениям работникам, на 31 декабря | 189 615 | 204 341 |
| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
| Обязательства по вознаграждению работникам | (3 198 103) | (3 243 421) |
| Стоимость активов, относящихся к обязательствам по вознаграждениям работников | 189 615 | 204 341 |
| Чистая стоимость обязательств, на конец отчетного периода | (3 008 488) | (3 039 080) |

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ Электроэнергетики». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Сумма переоценки обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| 1 января | 3 219 634 | 2 402 470 |
| Переоценка | 48 119 | 817 164 |
| 31 декабря | 3 267 753 | 3 219 634 |

Основные актуарные допущения:

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------------|---------|
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Финансовые допущения | | |
| Годовая ставка дисконтирования (номинальная) | 6,1% | 6,3% |
| Будущая ставка инфляции | 4,0% | 4,0% |
| Будущий рост заработной платы (номинальный) | 4,5% | 4,5% |
| Демографические допущения | | |
| Ожидаемый возраст выхода на пенсию | | |
| Мужчины | 65 | 65 |
| Женщины | 60 | 60 |
| Средний уровень текучести кадров | 7,7% | 7,7% |

24 Вознаграждения работникам (продолжение)

Чувствительность пенсионных обязательств к изменениям основополагающих актуарных предположений приведена ниже:

| | Изменения в допущениях | Влияние на обязательства | Чувствительность |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| Ставка дисконтирования | Рост/снижение на 0,5% | Изменение на | -4,1% |
| Будущий рост заработной платы | Рост/снижение на 0,5% | Изменение на | 0,8% |
| Будущий рост пособий (инфляция) | Рост/снижение на 0,5% | Изменение на | 3,8% |
| Уровень текучести кадров | Рост/снижение на 10% | Изменение на | -1,4% |
| Уровень смертности | Рост/снижение на 10% | Изменение на | -1,5% |

На 31 декабря 2020 г. средневзвешенная дюрация обязательств по выплате вознаграждений работникам после окончания трудовой деятельности составила 8,9 лет. Ожидаемые взносы в 2021 году по выплатам после окончания трудовой деятельности составляют 325 649 тыс. руб. и по прочим долгосрочным выплатам 353 тыс. руб.

25 Оценочные обязательства

| | 2020 г. | 2019 г. |
|--|------------------|------------------|
| Остаток на 1 января | 3 091 504 | 83 331 |
| Оценочные обязательства, сформированные в течение периода | 8 126 498 | 3 627 252 |
| Оценочные обязательства, восстановленные в течение периода | (714 451) | (109 534) |
| Оценочные обязательства, использованные в течение периода | (1 763 439) | (509 545) |
| Остаток на 31 декабря | 8 740 112 | 3 091 504 |

Определенная специфика механизмов функционирования рынка электроэнергии обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии.

Принимая во внимание все обстоятельства и сложившиеся текущие условия урегулирования разногласий по объемам переданной электроэнергии в части оказания услуг по передаче электроэнергии и затрат за электроэнергию, приобретаемую в целях компенсации потерь, по состоянию на 31 декабря 2020 г. Группой признано оценочное обязательство на покрытие возможного оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий не в пользу Группы в сумме 1 997 461 тыс. руб. (2019 г.: 2 245 106 тыс. руб.), а также резерв на покрытие убытков, которые Группа может понести в связи с неблагоприятным исходом других судебных разбирательств с ПАО «Мосэнергосбыт» в размере 543 409 тыс. руб. (2019 г.: 742 001 тыс. руб.).

Группа оспаривает в судебном порядке доначисления налога на имущество за 2013-2015 годы, связанного с квалификацией объектов в качестве движимого или недвижимого имущества, предъявленного по результатам выездной налоговой проверки. В сентябре 2020 года все предыдущие решения судов в отношении результатов выездной налоговой проверки за 2013-2015 годы были отменены, и дело было направлено на новое рассмотрение судом первой инстанции. Руководство Группы оценивает риск неблагоприятного исхода и оттока ресурсов для урегулирования налоговых обязательств как вероятный, чем и обусловлено формирование оценочного обязательства. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа признала оценочное обязательство в сумме 6 195 590 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 0 тыс. руб.) для урегулирования налоговых обязательств по налогу на имущество в случае решения суда в последней инстанции не в пользу Группы.

25 Оценочные обязательства (продолжение)

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, в которых Группа выступает в качестве ответчика в ходе хозяйственной деятельности и оказанию услуг по передаче электроэнергии. Предполагается, что остаток резерва по состоянию на 31 декабря 2020 г. будет полностью использован в 2021 году. Ожидается, что исход ведущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | | |
| Торговая кредиторская задолженность | – | 15 283 |
| Прочая кредиторская задолженность | 3 677 095 | 411 409 |
| | 3 677 095 | 426 692 |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 19 468 012 | 19 404 792 |
| Резерв под неиспользованные отпуска | 3 232 504 | 2 937 961 |
| Прочая кредиторская задолженность | 929 058 | 2 922 523 |
| | 23 629 574 | 25 265 276 |

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 62-дневного срока.

В составе долгосрочной прочей кредиторской задолженности отражены денежные средства, полученные по соглашениям о коменсации потерь. Соответствующий доход признается с течением времени исходя из срока использования активов. Денежные средства, полученные по соглашениям о коменсации потерь, отражаются в составе денежных потоков от операционной деятельности.

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности и политики, используемой Группой для управления данными рисками, раскрывается в Примечании 29.

27 Обязательства по договору

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Долгосрочные | | |
| Обязательства по договорам технологического присоединения к электросетям | 11 195 658 | 10 653 040 |
| Обязательства по прочим договорам | 188 374 | 209 823 |
| | 11 384 032 | 10 862 863 |
| Краткосрочные | | |
| Обязательства по договорам технологического присоединения к электросетям | 24 195 592 | 18 438 776 |
| Обязательства по прочим договорам | 3 114 753 | 1 448 973 |
| | 27 310 345 | 19 887 749 |

27 Обязательства по договору (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. в составе долгосрочных обязательств по договору отражены просроченные авансы, полученные за услуги по присоединению к электрическим сетям, в сумме 9 436 322 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 7 272 574 тыс. руб.). Суммы обязательств по договору отражены с учетом НДС.

28 Прочие налоги к уплате

| | <u>31 декабря 2020 г.</u> | <u>31 декабря 2019 г.</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| НДС | 1 546 658 | 641 489 |
| Налог на имущество | 31 772 | 49 775 |
| Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды | 346 267 | 301 006 |
| Прочие налоги | 22 434 | 21 098 |
| | <u>1 947 131</u> | <u>1 013 368</u> |

29 Управление финансовыми рисками и капиталом

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

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

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам. Группа подвержена кредитному риску, в основном, в основном связанному с ее операционной деятельностью в отношении, преимущественно, дебиторской задолженности и финансовой деятельностью, в отношении банковских депозитов, остатков на счетах в банках и прочих финансовых инструментов.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика.

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

Приблизительно 84% (2019 г.: 84%) выручки Группы поступает по сделкам с одним покупателем, который работает с Группой свыше десяти лет, при этом Группа несет убытки по данным операциям достаточно редко. В целях оперативного контроля за кредитным риском остальные покупатели и заказчики разбиваются на группы, обладающие сходными кредитными характеристиками, такими как сроки возникновения задолженности, сроки погашения задолженности и наличие финансовых трудностей в прошлые периоды. Руководство Группы проводит оценку кредитного качества покупателей и заказчиков с учетом их финансового положения, предшествующего опыта и других факторов. По итогам проведенного анализа для каждой группы покупателей и заказчиков устанавливаются индивидуальные лимиты кредитного риска, которые регулярно пересматриваются.

Группа не требует выставления залогового обеспечения по торговой и прочей дебиторской задолженности.

Группа начисляет резерв под ожидаемые кредитные убытки, величина которого представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части торговой и прочей дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина подверженности Группы кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

| | Балансовая стоимость | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 14 329 118 | 12 814 341 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 335 885 | 1 991 498 |
| | 15 665 003 | 14 805 839 |

По состоянию на 31 декабря 2020 г. остаток дебиторской задолженности самого крупного покупателя Группы, находящегося под контролем государства, составил 10 175 282 тыс. руб., что составляет 71% (31 декабря 2019 г.: 61%) от общей балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности.

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

| | 31 декабря 2020 г. | | 31 декабря 2019 г. | |
|---|--|--|--|--|
| | Общая номинальная стоимость | Резерв под ожидаемые кредитные убытки | Общая номинальная стоимость | Резерв под ожидаемые кредитные убытки |
| Покупатели услуг по продаже электроэнергии | 409 174 | - | - | - |
| Покупатели услуг по передаче электроэнергии | 13 376 658 | (2 438 302) | 11 684 827 | (2 930 663) |
| Покупатели услуг по технологическому присоединению к электросетям | 1 205 798 | (602 688) | 1 247 653 | (664 549) |
| Прочие покупатели | 1 410 706 | (1 110 979) | 1 383 583 | (854 993) |
| | 16 402 336 | (4 151 969) | 14 316 063 | (4 450 205) |

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

В следующей таблице суммы торговой и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности по состоянию на 31 декабря:

| | 31 декабря 2020 г. | | 31 декабря 2019 г. | |
|---|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| | Общая номинальная стоимость | Резерв под ожидаемые кредитные убытки | Общая номинальная стоимость | Резерв под ожидаемые кредитные убытки |
| Непросроченная задолженность | 12 978 526 | (531 887) | 13 496 474 | (1 298 937) |
| Просроченная менее чем на 3 месяца | 1 186 901 | (497 813) | 482 057 | (401 476) |
| Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев | 942 122 | (454 995) | 423 856 | (289 688) |
| Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год | 967 444 | (845 341) | 1 161 185 | (1 056 936) |
| Просроченная на срок более года | 7 052 564 | (6 468 403) | 6 485 755 | (6 187 949) |
| | 23 127 557 | (8 798 439) | 22 049 327 | (9 234 986) |

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

| | 2020 г. | 2019 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Остаток на 1 января | (9 234 986) | (7 634 682) |
| Резервы, сформированные в течение периода | (1 408 201) | (3 767 117) |
| Резервы, восстановленные в течение периода | 1 250 843 | 1 184 309 |
| Резервы, использованные в течение периода | 593 905 | 982 504 |
| Остаток на 31 декабря | (8 798 439) | (9 234 986) |

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2020 г. в сумме 8 798 439 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 9 234 986 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода и не обеспечены залогами и гарантиями.

| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Обесценение дебиторской задолженности | | |
| Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность | 12 446 639 | 12 197 537 |
| Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность | 531 887 | 1 298 937 |
| Просроченная обесцененная дебиторская задолженность | 10 149 031 | 8 552 853 |
| | 23 127 557 | 22 049 327 |

Основываясь на прошлом опыте и результатах анализа, выполненного кредитным департаментом, руководство Группы полагает, что необходимость в формировании резерва под обесценение непросроченной необесцененной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку все покупатели и заказчики, к которым относятся такие остатки по расчетам, имеют хорошую кредитную историю.

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Кредитный риск (продолжение)

(ii) Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты

Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех финансовых организациях, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта на момент размещения. Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты размещены в ПАО «Сбербанк России», ПАО «Банк ВТБ», АО «Газпромбанк», банках с государственным участием.

(в) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях.

Основное влияние на показатели ликвидности Группы оказывает значительная доля авансов, полученных от заявителей по договорам технологического присоединения, которые фактически является долгосрочным источником средств, поскольку связаны с осуществлением Группой долгосрочной инвестиционной программы. Указанные обязательства не требуют обеспеченности текущими активами, т.к. являются источниками для формирования внеоборотных активов Группы и погашаются при оказании услуг по технологическому присоединению.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 36 758 422 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 46 684 560 тыс. руб.). Чистая сумма текущих обязательств на 31 декабря 2020 г., представлена, в основном, кредиторской задолженностью.

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займой (см. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа обеспечена достаточными неиспользованными кредитными лимитами для финансирования дефицита оборотного капитала. Сумма свободного кредитного лимита по Группе составляет 109 106 338 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 133 380 655 тыс. руб.), из них со сроком выборки лимита свыше года 100 106 338 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 103 380 655 тыс. руб.). Кроме того, руководство Группы считает, что предпринимаемые им меры по сокращению издержек наряду с поэтапным ростом тарифов на услуги по передаче электроэнергии и технического присоединения к электросетям нацелены на положительный эффект на финансовые результаты Группы в будущем.

Руководство Группы считает, что благодаря указанным выше обстоятельствам Группа будет располагать достаточной ликвидностью для того, чтобы продолжить свою деятельность в обозримом будущем. Соответственно, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Риск ликвидности (продолжение)

Ниже указаны суммы финансовых обязательств в разбивке по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

| 31 декабря 2020 г. | Балансовая стоимость | Денежный поток согласно договору | 0-1 год | 1-2 года | 2-3 года | 3-4 года | 4-5 лет | Свыше 5 лет |
|---|-------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | | |
| Кредиты и займы | 42 730 072 | 50 606 125 | 2 611 705 | 2 477 100 | 25 517 320 | 20 000 000 | – | – |
| Облигационные займы | 38 814 581 | 50 561 522 | 3 769 195 | 20 466 144 | 20 832 977 | 5 493 206 | – | – |
| Обязательства по аренде | 3 932 975 | 11 067 021 | 647 599 | 515 086 | 476 982 | 364 533 | 476 162 | 8 586 659 |
| Торговая кредиторская задолженность | 27 306 669 | 27 251 104 | 23 574 009 | 3 666 274 | – | 10 821 | – | – |
| | 112 784 297 | 139 485 772 | 30 602 508 | 27 124 604 | 46 827 279 | 25 868 560 | 476 162 | 8 586 659 |
| 31 декабря 2019 г. | | | | | | | | |
| | Балансовая стоимость | Денежный поток согласно договору | 0-1 год | 1-2 года | 2-3 года | 3-4 года | 4-5 лет | Свыше 5 лет |
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | | |
| Кредиты и займы | 44 658 345 | 53 529 172 | 3 148 543 | 7 796 793 | 42 583 836 | – | – | – |
| Облигационные займы | 44 220 125 | 50 808 534 | 23 666 439 | 2 039 481 | 19 348 594 | 502 326 | 5 251 694 | – |
| Обязательства по аренде | 4 188 866 | 12 416 219 | 610 996 | 511 387 | 480 603 | 398 275 | 461 247 | 9 953 711 |
| Торговая кредиторская задолженность | 25 691 968 | 25 778 971 | 25 265 277 | 502 865 | 9 | 8 | 8 | 10 804 |
| | 118 759 304 | 142 532 896 | 52 691 255 | 10 850 526 | 62 413 042 | 900 609 | 5 712 949 | 9 964 515 |

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду.

(i) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Руководство Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

| | Балансовая стоимость | |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
| Финансовые активы | 1 335 885 | 1 991 498 |
| Финансовые обязательства | (81 544 653) | (88 878 470) |
| | (80 208 768) | (86 886 972) |

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа также не использует производные финансовые инструменты (процентные свопы) как инструменты хеджирования в соответствии с моделью учета операций хеджирования справедливой стоимости. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой

Поскольку в 2020 году у Группы отсутствуют финансовые инструменты с плавающей ставкой, эффект на прибыль или убыток и собственный капитал отсутствует.

(ii) Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску.

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(д) Справедливая и балансовая стоимость

Основа для справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4. Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

| | 31 декабря 2020 г. | | Уровень иерархии справедливой стоимости | | |
|---------------------|----------------------|------------------------|---|---|---|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | 1 | 2 | 3 |
| Облигационные займы | 38 552 177 | 38 497 000 | 38 497 000 | - | - |
| | 38 552 177 | 38 497 000 | 38 497 000 | - | - |

| | 31 декабря 2019 г. | | Уровень иерархии справедливой стоимости | | |
|---------------------|----------------------|------------------------|---|---|---|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | 1 | 2 | 3 |
| Облигационные займы | 38 872 340 | 39 017 000 | 39 017 000 | - | - |
| | 38 872 340 | 39 017 000 | 39 017 000 | - | - |

(е) Управление капиталом

Совет директоров проводит политику, направленную на поддержание достаточного уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров также держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется Группой как частное от деления чистой операционной прибыли на совокупный акционерный капитал. Совет директоров также держит под контролем уровень дивидендов, выплачиваемых владельцам обыкновенных акций.

Совет директоров стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

Группа осуществляет контроль над суммой или структурой капитала, используя коэффициент доли заемных средств. Коэффициент рассчитывается как отношение чистой суммы задолженности к совокупной величине капитала. Чистая сумма задолженности принимается равной совокупной сумме заимствований, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Совокупная величина капитала равна величине собственного капитала, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа осуществляет мониторинг структуры и рентабельности капитала с использованием коэффициентов, рассчитываемых на основе данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, управленческой отчетности и отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Группа анализирует динамику показателей общего долга и чистого долга, структуру долга, а также соотношение собственного и заемного капитала.

29 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(е) Управление капиталом (продолжение)

Группа управляет долговой позицией, реализуя кредитную политику, направленную на повышение финансовой устойчивости, оптимизацию долгового портфеля и построение долгосрочных отношений с участниками рынка долгового капитала. Для управления долговой позицией, в Группе применяются лимиты, в том числе по категориям финансового рычага, покрытия долга, покрытия обслуживания долга. Исходными данными для расчета лимитов являются показатели отчетности по РСБУ.

| | Балансовая стоимость | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | 31 декабря 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
| Совокупные заимствования (Примечание 23) | 85 509 781 | 95 156 486 |
| Минус: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19) | (1 335 885) | (1 991 498) |
| Задолженность, нетто | 84 173 896 | 93 164 988 |
| Собственный капитал | 177 416 394 | 173 935 257 |
| Коэффициент доли заемных средств | 47,44% | 53,56% |

Подход к управлению капиталом Группы в течение года не претерпел никаких изменений.

Группа обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость ее чистых активов, определяемая в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

30 Условные обязательства

Сумма инвестиционных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами капитального строительства электросетевых объектов по состоянию на 31 декабря 2020 г. составляет 49 318 333 тыс. руб. с учетом НДС (на 31 декабря 2019 г.: 31 665 554 тыс. руб. с учетом НДС).

(а) Политическая обстановка

Результаты деятельности и доходы Группы продолжают периодически в различной степени подвергаться влиянию изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей сфере, а также изменений в области охраны окружающей среды в России.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

30 Условные обязательства (продолжение)

(а) Политическая обстановка (продолжение)

В целом Группа не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Группа осуществляет свою деятельность, Группа предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе развития, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны.

Группа осуществляет полное страхование производственных помещений и оборудования. Группа не осуществляла полного страхования на случай остановки производства и страхования гражданской ответственности за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(в) Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон по ряду судебных разбирательств в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что данные судебные разбирательства не окажут существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности Группы.

Группа полагает, что практика Группы по реализации своих услуг и исполнению обязательств в целом соответствует требованиям российского законодательства об электроэнергетике. Разногласия в оценке взаимных обязательств субъектов рынка электроэнергии на протяжении нескольких отчетных периодов реализуются в том, что согласие сторон достигается в судебном порядке. Разногласия возникают по объему полезного отпуска из-за различных подходов к его исчислению, применяемым тарифам (ценам) и точкам учета (поставки). Судебные органы могут согласиться с позицией потребителей.

Различия в расчетах натуральных показателей услуг по передаче электроэнергии влияют на расчет натуральных показателей приобретаемой Группой у сбытовых компаний электроэнергии на компенсацию потерь в сетях. Суммы дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии, которые оспариваются потребителями, при условии негативной судебной практики по соответствующим спорам, включаются в резервы по сомнительным долгам, а суммы непризнанной задолженности за приобретенную электроэнергию на компенсацию потерь в таких случаях – включаются в состав оценочных обязательств (Примечание 25). При этом споры по обязательствам оплатить электроэнергию на компенсацию потерь в судебном порядке зачастую не рассматриваются и урегулируются сторонами после разрешения спора по оказанным услугам по передаче электроэнергии.

30 Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени. Налоговые проверки могут охватывать три-пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования в отношении операций и деятельности Группы. Соответственно, трактовка руководством налогового законодательства и ее формальная документация могут быть успешно оспорены соответствующими региональными или федеральными органами власти. Налоговое администрирование в России постепенно усиливается. В частности, усиливается риск проверки налогового аспекта сделок без очевидного экономического смысла или с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествовавших году принятия решения о налоговой проверке. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с законодательством о трансфертном ценообразовании российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, установлено в размере 60 миллионов рублей. Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 60 миллионов рублей). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля трансфертного ценообразования начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок трансфертного ценообразования на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы трансфертного ценообразования.

30 Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации (продолжение)

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой. Руководство Группы не исключает риска оттока ресурсов и признания соответствующих обязательств, как раскрыто в Примечании 25.

По мнению руководства, соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и позиция Группы с точки зрения соблюдения налогового законодательства может быть обоснована и защищена.

(д) Охрана окружающей среды

Группа и дочерние предприятия на протяжении многих лет ведут хозяйственную деятельность в российском секторе электроэнергетики. Российское законодательство по охране окружающей среды регулярно дополняется и уточняется, при этом органы государственной власти постоянно пересматривают правоприменительную практику. Руководство периодически проводит оценку своих обязательств по соблюдению нормативно-правовых требований в части охраны окружающей среды.

Потенциальные обязательства могут возникать в результате изменения законодательных и нормативных актов или норм гражданского судопроизводства. На данный момент оценить влияние этих потенциальных изменений не представляется возможным, однако оно может быть существенным. С учетом действующего законодательства и правоприменительной практики руководство считает, что у Группы отсутствуют существенные обязательства по возмещению экологического ущерба.

31 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2020 г. материнской компанией Группы являлось ПАО «Россети», находящееся под контролем государства. Конечной контролирующей стороной Группы являлось государство, в собственности которого находилось большинство голосующих акций ПАО «Россети» («материнская компания»).

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией и остальными дочерними компаниями, подконтрольными материнской

| | Сумма сделки | | Сальдо расчетов | |
|---|-----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | За год, закончившийся | | по состоянию на | |
| | 31 декабря | | 31 декабря | 31 декабря |
| | 2020 г. | 2019 г. | 2020 г. | 2019 г. |
| Продажа товаров и услуг | 284 464 | 411 430 | 834 289 | 661 691 |
| Материнская компания | 1 591 | 1 553 | – | – |
| Прочая выручка | 1 591 | 1 553 | – | – |
| Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании | 282 873 | 409 877 | 834 289 | 661 691 |
| Технологическое присоединение к сетям | 10 072 | – | – | – |
| Прочая выручка | 272 801 | 409 877 | – | – |
| Приобретение товаров и услуг | (21 350 623) | (21 765 112) | (1 347 188) | (1 522 908) |
| Материнская компания | (437 642) | (437 642) | (72 793) | (73 560) |
| Консультационные, юридические и аудиторские услуги | (437 642) | (437 642) | – | – |
| Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании | (20 912 981) | (21 327 470) | (1 274 395) | (1 449 348) |
| Услуги по передаче электроэнергии | (20 700 954) | (21 112 056) | – | – |
| Краткосрочная аренда | (6 258) | (6 666) | – | – |
| Прочие расходы | (205 769) | (208 748) | – | – |
| Авансы выданные | – | – | 36 295 | 33 136 |
| Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании | – | – | 36 295 | 36 369 |
| Обязательства по договору | – | – | (106 795) | (118 537) |
| Другие дочерние предприятия, подконтрольные материнской компании | – | – | (106 795) | (118 537) |

(в) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Группа не совершает никаких операций и не имеет остатков по расчетам с ключевыми руководящими сотрудниками и их близкими родственниками, за исключением выплат им вознаграждения в форме заработной платы и премий и иных вознаграждений в соответствии с коллективным договором.

Выплаты вознаграждения руководству

Ключевым руководящим сотрудникам Группы выплачено вознаграждение в течение года, которое включено в состав расходов на персонал (см. Примечание 8):

| | За год, закончившийся | |
|--|-----------------------|----------------|
| | 31 декабря | |
| | 2020 г. | 2019 г. |
| Краткосрочные вознаграждения работникам, включая социальные отчисления | 642 959 | 458 838 |
| Выходное пособие | 8 532 | 10 240 |
| Стоимость текущих услуг работников | 1 065 | 699 |
| Финансовые расходы, относящиеся к вознаграждению работников | 1 157 | 1 048 |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам, признанная в отчете о прочем совокупном доходе | (9 858) | 4 203 |
| | 643 855 | 475 028 |

31 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с членами руководства и их близкими родственниками (продолжение)

Текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 9 657 тыс. руб. (2019 г.: 11 343 тыс. руб.).

(г) Операции с предприятиями, находящимися под контролем государства

В ходе своей операционной деятельности Группа также проводит существенные сделки с предприятиями, которые находятся под контролем государства. Сделки по продажам и закупкам у таких предприятий осуществляются, если применимо, по регулируемым тарифам. В остальных случаях они проводятся по обычным рыночным ценам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Выручка от продаж предприятиям, находящимся под контролем государства за 2020 год составила 88% (2019 год: 87%) общей выручки Группы, включая 92% (2019 г.: 93%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, понесенные Группой по договорам с предприятиями, находящимися под контролем государства, включая закупки у компаний Группы Россети, в 2020 году составили 93% (2019 г.: 94%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за 2020 год составили 2 027 105 тыс. руб. (2019 г.: 2 744 275 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 1 090 736 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 272 304 тыс. руб.).

Информация о существенных займах от предприятий, находящихся под контролем государства, представлена в Примечании 22.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. обязательства по аренде по компаниям, связанным с государством, составили 3 150 159 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2019 г.: 3 295 295 тыс. руб.).

(д) Политика ценообразования

Сделки со связанными сторонами по передаче электроэнергии осуществляются по тарифам, устанавливаемым государством.

В соответствии с Уставом Компании при совершении следующих сделок необходимо получить одобрение Совета директоров, если сумма сделки составляет менее 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, и общего собрания акционеров, если сумма сделки превышает 2% общей стоимости активов Компании, рассчитанной по российским стандартам бухгалтерского учета:

- ▶ сделки с участием предприятий, в которых акционерам Компании принадлежит 20% долей участия или более;
- ▶ сделки с участием предприятий, в которых руководители Компании также осуществляют руководящие функции.

32 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло иных существенных событий, которые бы требовали специальных пояснений или корректировок в консолидированной финансовой отчетности или раскрытий в примечаниях к ней, кроме выплат купонного дохода:

- ▶ по облигациям серии 001P-03, размещенной 17 июля 2020 г., в размере 69,2 млн. руб.
- ▶ по облигациям серии 001P-02, размещенной 17 февраля 2020 г., в размере 306,7 млн. руб.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 80 листа(ов)