



ГРУППА «РУСГИДРО»

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2020 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный Отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный Отчет об изменении капитала.....	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность.....	7
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики.....	9
Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	23
Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности.....	24
Примечание 5. Основные дочерние общества.....	24
Примечание 6. Информация по сегментам.....	27
Примечание 7. Операции со связанными сторонами.....	30
Примечание 8. Основные средства.....	32
Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.....	36
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы.....	40
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты.....	40
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	41
Примечание 13. Товарно-материальные запасы.....	42
Примечание 14. Прочие оборотные активы.....	43
Примечание 15. Капитал.....	43
Примечание 16. Налог на прибыль.....	44
Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению.....	47
Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства.....	48
Примечание 19. Беспоставочный форвард на акции.....	49
Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства.....	50
Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления.....	51
Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	51
Примечание 23. Выручка.....	51
Примечание 24. Государственные субсидии.....	52
Примечание 25. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	52
Примечание 26. Финансовые доходы, расходы.....	53
Примечание 27. Обязательства по капитальным затратам.....	53
Примечание 28. Условные обязательства.....	53
Примечание 29. Управление финансовыми рисками.....	55
Примечание 30. Управление капиталом.....	59
Примечание 31. Справедливая стоимость активов и обязательств.....	59
Примечание 32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	62
Примечание 33. События после отчетной даты.....	64

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (далее – ПАО «РусГидро») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Акции ПАО «РусГидро» котируются на Московской бирже. Основными видами деятельности Группы являются производство и реализация электрической энергии, мощности и тепловой энергии на оптовом и розничном рынках Российской Федерации. Компании Группы также занимаются другими видами деятельности, в том числе передачей и распределением электроэнергии, строительством, ремонтными работами и оказанием прочих услуг.



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 4 290 миллионов российских рублей (млн руб.), что составляет 1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий.
- Мы провели аудиторские процедуры в отношении ПАО «РусГидро», которое было признано значительным компонентом на основе индивидуальной доли в консолидированной выручке Группы, а также в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций прочих компаний Группы, где это было признано необходимым.
- Объем аудиторских процедур покрывает в том числе 75% выручки Группы и 66% общей балансовой стоимости основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка обесценения основных средств
- Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков
- Отражение беспоставочного форварда на акции

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	4 290 млн руб.
Как мы ее определили	1% от совокупного значения выручки и государственных субсидий
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку в совокупности с государственными субсидиями, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее полно характеризует результаты деятельности Группы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для общественно значимых предприятий в данной отрасли.

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.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка обесценения основных средств	
<i>См. Примечания 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</i>	Мы получили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.

Ключевой вопрос аудита

На 31 декабря 2020 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составила 682 652 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 72% общей стоимости активов.

Руководство Группы провело анализ результатов деятельности Группы, перспектив развития отрасли, операционных планов, а также наличия признаков обесценения основных средств и потенциального восстановления ранее признанных убытков от обесценения в разрезе единиц, генерирующих денежные средства. В отношении единиц, генерирующих денежные средства, где были выявлены такие признаки, руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств.

В результате проведенного руководством тестирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, был начислен убыток от обесценения, нетто в сумме 26 605 млн руб.

Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении тарифов на электричество и мощность и объемов капитальных вложений.

Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее:

- проверку методологии, использованной руководством Группы при проведении теста на обесценение;
- проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, доступной и надежной внешней информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых и рыночных ценах на электроэнергию и мощность и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели для оценки обесценения основных средств;
- проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством для оценки обесценения основных средств;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения.

Приемлемость текущих оценок руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Ключевой вопрос аудита

лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

См. Примечания 2 и 12 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 34 607 млн руб. (66 176 млн руб. за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 31 569 млн руб.).

Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2020 года оценочный резерв под кредитные убытки является значительным и составляет 48% от валовой суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:

- проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, используемой руководством Группы, в том числе определение дефолта;
- проверку на выборочной основе корректности классификации руководством остатков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для их дальнейшей коллективной или индивидуальной оценки в зависимости от характеристик кредитного риска и сроков просрочки;
- проверку на выборочной основе сроков возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для подтверждения длительности периода

Ключевой вопрос аудита

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» руководство Группы перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, и отражает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.

Мы уделили особое внимание оценке резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма резерва является значительной.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

просрочки платежа;

- проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для коллективной и индивидуальной оценки кредитных убытков;
- проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков;
- анализ внешней информации от регуляторов рынка электроэнергии (мощности), в том числе Наблюдательного Совета НП «Совет рынка», который регулярно принимает решения об исключении компаний из реестра субъектов оптового рынка электроэнергии (мощности); среди компаний, исключаемых из реестра, есть покупатели электроэнергии (мощности), производимой Группой, кредитный риск в отношении остатков дебиторской задолженности которых увеличился;
- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 12 и 29 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении кредитных убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита****Отражение беспоставочного форварда на акции**

См. Примечания 2, 18, 19 и 31 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.

В марте 2017 года ПАО «РусГидро» подписало соглашения с Банком ВТБ (ПАО) о приобретении Банком 55 млрд обыкновенных акций ПАО «РусГидро» и одновременном заключении сделки беспоставочного форварда на данные акции сроком на пять лет. Сделка по приобретению акций и заключение беспоставочного форварда на данные акции рассматриваются руководством в качестве обособленных операций, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательство по форвардному соглашению в сумме 15 025 млн руб. отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков. Прибыль от изменения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции отражена в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и составила 11 413 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Мы уделили особое внимание отражению беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что порядок учета форвардного

Мы получили и проанализировали модель, использованную для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на 31 декабря 2020 года. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки справедливой стоимости допущений и применимой методологии.

Наши аудиторские процедуры в отношении отражения беспоставочного форварда на акции включали следующее:

- оценку обоснованности суждений руководства Группы в отношении порядка отражения беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности;
- проверку обоснованности и уместности методологии, использованной руководством Группы при построении модели для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции;
- проверку точности и уместности ключевых допущений и исходных данных, использованных в модели, и их соответствие внешней доступной и надежной информации, в частности, о рыночной цене акций Общества, и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;
- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;
- проверку математической точности расчета справедливой стоимости финансового инструмента;
- рассмотрение и проверку потенциального влияния обоснованно

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

соглашения и процесс оценки справедливой стоимости данного финансового инструмента являются сложными и требуют применения руководством профессионального суждения, и величина обязательства по форвардному соглашению и соответствующих эффектов на консолидированный отчет о прибылях и убытках является существенной.

возможных изменений ключевых допущений;

- получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении отражения беспоставочного форварда на акции.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 18, 19 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к представлению и раскрытию информации МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении отражения беспоставочного форварда на акции при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе финансовой информации компонентов – отдельных компаний Группы. В том случае, если компонент был признан нами значительным, в отношении его финансовой информации нами проводился аудит, исходя из уровня существенности, установленного для такого компонента.

Как и при определении существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, значительность компонентов оценивалась на основе индивидуальной доли компонента в выручке Группы. В качестве значительного нами был определен компонент ПАО «РусГидро».

В том случае если процедуры, проведенные на уровне значительного компонента, на наш взгляд, не обеспечивали нас достаточным объемом аудиторских доказательств для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом, в отношении прочих

компонентов Группы мы проводили аналитические процедуры на уровне Группы и аудиторские процедуры в отношении отдельных остатков по счетам и видов операций.

Выбор нами прочих компонентов Группы для проведения аудиторских процедур по отдельным остаткам по счетам и видам операций производился отдельно для каждой статьи консолидированной финансовой отчетности, включенной в объем аудита, и зависел в том числе от таких факторов как: уровень аудиторских доказательств, полученных от аудита значительного компонента, и уровень концентрации остатков по счетам и видов операций в структуре Группы. Кроме того, выбор ряда прочих компонентов мы изменяем на циклической основе.

В целом аудиторские процедуры, выполненные нами на уровне значительного и прочих компонентов Группы, и включавшие в том числе детальное тестирование на выборочной основе, обеспечили достаточное, на наш взгляд, покрытие в отношении отдельных показателей консолидированной финансовой отчетности. Так, например, было покрыто 75% выручки и 66% общей балансовой стоимости основных средств Группы.

Процедуры были выполнены аудиторской группой с привлечением специалистов в области налогообложения, методологии МСФО, а также экспертов в области оценки основных средств и финансовых инструментов.

По результатам процедур, проведенных нами на выборочной основе на уровне компонентов Группы, аналитических процедур на уровне Группы, а также процедур в отношении процесса подготовки консолидированной финансовой отчетности, на наш взгляд, нами были получены достаточные надлежащие аудиторские доказательства для формирования нашего мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «РусГидро» за 2020 год и Ежеквартальном отчете эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2021 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности. Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2020 год и Ежеквартальный отчет эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2021 года, как ожидается, будут нам предоставлены 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.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «РусГидро» за 2020 год и Ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «РусГидро» за первый квартал 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

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

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Сиротинская Татьяна Викторовна.

АО «РосГидро»

2 марта 2021 года
Москва, Российская Федерация



Т.В. Сиротинская, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000527)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 26 декабря 2004 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1042401810494

Идентификационный номер налогоплательщика: 2460066195

660017, Российская Федерация, Красноярский край, г. Красноярск,
ул. Дубровинского, д. 43, корп. 1

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 12006020338

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	682 652	677 862
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	9	16 800	16 396
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		461	418
Отложенные налоговые активы	16	16 673	19 259
Прочие внеоборотные активы	10	19 140	19 853
Итого внеоборотные активы		735 726	733 788
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	58 291	41 047
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		4 700	2 558
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	52 195	54 251
Товарно-материальные запасы	13	35 149	34 386
Прочие оборотные активы	14	55 974	55 983
		206 309	188 225
Активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	1	-	3 106
Итого оборотные активы		206 309	191 331
ИТОГО АКТИВЫ		942 035	925 119
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	439 289	426 289
Собственные выкупленные акции	15	(4 613)	(4 613)
Эмиссионный доход		39 202	39 202
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		125 709	104 786
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»		599 587	565 664
Неконтролирующая доля участия	15	9 353	4 211
ИТОГО КАПИТАЛ		608 940	569 875
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	18	129 926	162 528
Беспоставочный форвард на акции	19	15 025	28 510
Отложенные налоговые обязательства	16	17 591	15 255
Прочие долгосрочные обязательства	20	22 810	22 366
Итого долгосрочные обязательства		185 352	228 659
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	76 064	39 435
Кредиторская задолженность и начисления	21	54 408	59 645
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	15	-	7 000
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		819	785
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	16 452	16 439
		147 743	123 304
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	1	-	3 281
Итого краткосрочные обязательства		147 743	126 585
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		333 095	355 244
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		942 035	925 119

Председатель Правления – Генеральный директор

Главный бухгалтер



В.В. Хмарин

Ю.Г. Медведева

2 марта 2021 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Выручка	23	382 845	366 642
Государственные субсидии	24	46 748	39 983
Прочие операционные доходы		1 151	1 174
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	25	(339 990)	(336 575)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		90 754	71 224
Убыток от обесценения основных средств, нетто	8	(26 605)	(53 532)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(4 979)	(4 491)
Убыток от обесценения прочих активов		-	(2 045)
Прибыль от операционной деятельности		59 170	11 156
Финансовые доходы	26	21 125	9 868
Финансовые расходы	26	(14 626)	(10 408)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	144	(2 757)
Прибыль до налогообложения		65 813	7 859
Расходы по налогу на прибыль	16	(19 206)	(7 216)
Прибыль за год		46 607	643
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		46 354	5 126
Неконтролирующей доле участия		253	(4 483)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		0,1087	0,0121
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (млн штук)		426 273	422 437

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Прибыль за год		46 607	643
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	17	400	(928)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(21)	(171)
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		379	(1 099)
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Перенос накопленного убытка от пересчета в валюту отчетности на прибыли и убытки		348	-
Прочий совокупный доход / (убыток)		45	(37)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		393	(37)
Итого прочий совокупный доход / (убыток)		772	(1 136)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		47 379	(493)
Причитающийся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		47 097	4 272
Неконтролирующей доле участия		282	(4 765)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		65 813	7 859
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 25	28 902	25 686
Убыток от выбытия основных средств, нетто	25	1 469	1 582
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	(144)	2 757
Прочие операционные доходы		(1 151)	(1 174)
Финансовые доходы	26	(21 125)	(9 868)
Финансовые расходы	26	14 626	10 408
Убыток от обесценения основных средств	8	26 605	53 532
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		4 979	4 491
Убыток от обесценения прочих активов		-	2 045
Прочие расходы / (доходы)		532	(109)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		120 506	97 209
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(3 735)	1 571
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов, без учета депозитов и целевых денежных средств		(1 397)	547
Увеличение товарно-материальных запасов		(1 954)	(3 703)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений, без учета дивидендов к уплате		1 614	(11 009)
Увеличение задолженности по прочим налогам		340	1 120
Уменьшение прочих внеоборотных активов		130	1 040
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(187)	2 865
Уплаченный налог на прибыль		(16 364)	(13 961)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		98 953	75 679
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(58 519)	(74 782)
Поступления от продажи основных средств		421	70
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(117 947)	(81 911)
Заккрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		125 585	66 142
Размещение целевых денежных средств на специальных счетах		(6 000)	(7 000)
Возврат целевых денежных средств на специальные счета		2 036	-
Приобретение акций ассоциированной организации	1	(1 000)	-
Выбытие дочерних обществ	1	(457)	-
Вклад в уставный капитал выбывшего дочернего общества в рамках сделки мены	1	(575)	-
Проценты полученные		5 383	5 612
Поступления от продажи акций ПАО «Интер ПАО»		-	15 012
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	835
Поступления от выбытия совместного предприятия		-	450
Реклассификация денежных средств группы выбытия		-	(22)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(51 073)	(75 594)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска акций	15	6 000	7 000
Поступления краткосрочных заемных средств	18	40 409	45 247
Поступления долгосрочных заемных средств	18	43 714	81 946
Погашение заемных средств	18	(86 681)	(123 136)
Проценты уплаченные		(14 769)	(14 490)
Дивиденды выплаченные		(15 543)	(15 782)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(180)	(115)
Платежи по беспоставочному форварду на акции	18, 19	(2 072)	(3 731)
Платежи по прочим финансовым инструментам		(362)	-
Поступления по валютно-процентному свопу, нетто		38	-
Платежи по валютно-процентному свопу		-	(438)
Погашение обязательств по аренде		(1 165)	(944)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(30 611)	(24 443)
Курсовые разницы по остаткам денежных средств		(25)	(27)
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		17 244	(24 385)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		41 047	65 432
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	58 291	41 047

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нением	Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв по переоценке пенсии обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтролиру- ющая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2019 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(344)	529	833	249 519	576 340	9 818	586 158
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	5 126	5 126	(4 483)	643
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	-	(646)	-	(646)	(282)	(928)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	(171)	-	-	(171)	-	(171)
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(38)	-	-	1	(37)	-	(37)
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	(38)	(171)	(646)	1	(854)	(282)	(1 136)
Итого совокупный убыток		-	-	-	-	(38)	(171)	(646)	5 127	4 272	(4 765)	(493)
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	(15 775)	(15 775)	(115)	(15 890)
Изменение неконтролирующей доли участия	15	-	-	-	-	-	-	-	781	781	(727)	54
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	-	46	46	-	46
На 31 декабря 2019 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(382)	358	187	239 698	565 664	4 211	569 875
На 1 января 2020 года		426 289	(4 613)	39 202	(135 075)	(382)	358	187	239 698	565 664	4 211	569 875
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	-	46 354	46 354	253	46 607
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	-	-	371	371	29	400
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	(21)	-	-	(21)	-	(21)
Перенос накопленного убытка от пересчета в валюту отчетности на прибыли и убытки	15	-	-	-	-	348	-	-	-	348	-	348
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	34	-	-	11	45	-	45
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	-	382	(21)	371	11	743	29	772
Итого совокупный доход		-	-	-	-	382	(21)	371	46 365	47 097	282	47 379
Эмиссия акций	15	13 000	-	-	-	-	-	-	-	13 000	-	13 000
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	-	(15 537)	(15 537)	(180)	(15 717)
Выбытие неконтролирующей доли участия в результате дополнительного выпуска акций дочерней компании	15	-	-	-	-	-	-	-	(3 301)	(3 301)	3 301	-
Изменение неконтролирующей доли участия от сделки по обмену активами	1, 15	-	-	-	-	-	-	74	(7 437)	(7 363)	1 723	(5 640)
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	-	27	27	16	43
На 31 декабря 2020 года		439 289	(4 613)	39 202	(135 075)	-	337	632	259 815	599 587	9 353	608 940

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность

ПАО «РусГидро» (далее по тексту – «Общество») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации, является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций, и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

12 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

Руководство проанализировало влияние пандемии на финансовые показатели Группы, в частности были рассмотрены следующие ключевые бухгалтерские оценки:

- оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам: для оценки Группа использует в том числе прогнозы макроэкономических показателей, из которых наибольшее влияние на расчет имеют прогнозные показатели инфляции. Руководство Группы проанализировало текущие экономические прогнозы в расчетной модели и пришло к выводу, что они не привели к значительному увеличению ожидаемых кредитных убытков;
- оценка обесценения основных средств (Примечание 8);
- оценка финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости (Уровень 3) (Примечания 19, 31).

Руководство Группы следит за развитием экономической ситуации и предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2020 года Российской Федерации принадлежало 61,73 процента обыкновенных акций Общества (Примечание 15) (31 декабря 2019 года: 61,20 процента). По состоянию на 31 декабря 2020 года ПАО «Банк ВТБ», подконтрольное Российской Федерации, владеет 12,95 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2019 года: 13,13 процента).

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо того, государство контролирует деятельность поставщиков и подрядчиков, оказывающих Группе услуги по диспетчеризации, передаче и распределению электроэнергии, а также ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 7).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- своего представительства в Совете директоров Общества;
- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Группы, объема и источников ее финансирования и контроля над ее реализацией.

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах способна оказать существенное влияние на деятельность Группы.

Изменения в структуре Группы. В течение 2020 года в структуре Группы произошли следующие изменения, оказывающие существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Продажа акций ЗАО «МЭК». В декабре 2019 года был заключен договор с ОАО «Разданская энергетическая компания (РазТЭС)» о продаже принадлежащих Группе 90 процентов акций ЗАО «Международная энергетическая компания» (ЗАО «МЭК») за денежное вознаграждение в размере 173 млн рублей. Сделка была завершена в марте 2020 года после погашения покупателем кредитных обязательств ЗАО «МЭК» перед Европейским банком реконструкции и развития и Азиатским банком развития, и снятия с Общества поручительств по данным кредитам. Активы и обязательства ЗАО «МЭК» по состоянию на 31 декабря 2019 года отражены как активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой, как предназначенная для продажи. Прибыль от выбытия ЗАО «МЭК» отражена в составе прочих операционных доходов.

Сделка по обмену активами между Группой и ООО «МК «Доналинк». В течение 2020 года Группа завершила сделку по обмену активами с ООО «МК «Доналинк», которая включала обмен 100 процентов акций АО «ЛУР» и 100-процентной доли в уставном капитале ООО «Приморская ГРЭС» на 41,98 процента акций дочернего общества Группы ПАО «ДЭК». Справедливая стоимость переданных активов была определена в сумме 5 640 млн рублей, что эквивалентно величине справедливой стоимости полученного пакета акций ПАО «ДЭК».

Ниже представлена балансовая величина активов и обязательств ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР», которые выбыли в результате сделки:

	Дата выбытия
Внеоборотные активы	
Основные средства	4 578
Отложенные налоговые активы	110
Прочие внеоборотные активы	75
Итого внеоборотные активы	4 763
Оборотные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	435
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль	14
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 559
Товарно-материальные запасы	1 336
Итого оборотные активы	3 344
Итого активы ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»	8 107
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	242
Прочие долгосрочные обязательства	592
Итого долгосрочные обязательства	834
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность и начисления	2 463
Кредиторская задолженность по прочим налогам	265
Итого краткосрочные обязательства	2 728
Итого обязательства ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»	3 562
Стоимость чистых активов ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»	4 545

После выбытия ООО «Приморская ГРЭС», но до завершения сделки Группа осуществила вклад в уставный капитал ООО «Приморская ГРЭС» денежными средствами в размере 575 млн рублей.

Разница между справедливой стоимостью полученных в результате сделки акций ПАО «ДЭК» и балансовой стоимостью выбывших чистых активов дочерних компаний с учетом дополнительного вклада в ООО «Приморская ГРЭС» отражена в составе прочих операционных доходов.

Эффект от выбытия неконтролирующей доли участия в результате сделки по обмену активами раскрыт в Примечании 15.

Покупка акций АО «СЭК». В августе 2020 года Общество приобрело у ПАО «НК «Роснефть» 7,68 процента акций АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»), ассоциированной организации Группы, за денежное вознаграждение в размере 1 000 млн рублей. Доля участия Группы в АО «СЭК» увеличилась до 42,31 процента.

Обзор рынка электроэнергии и мощности. В течение 2020 года в правила российского оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, порядок их функционирования и механизм установления цен были внесены следующие существенные изменения:

- Постановлением Правительства РФ №424 от 2 апреля 2020 года до 1 января 2021 года приостановлено взыскание неустойки в случае неполной или несвоевременной оплаты потребителями коммунальных услуг. До указанной даты приостановлено также право исполнителя коммунальной услуги приостанавливать (ограничивать) предоставление коммунальных услуг. Данное Постановление не оказало существенного влияния на собираемость дебиторской задолженности и оценку ожидаемых кредитных убытков;
- В рамках мер поддержки бизнеса в связи с COVID-19 постановлением Правительства РФ №440 от 3 апреля 2020 года «О продлении действия разрешений и иных особенностях в отношении разрешительной деятельности в 2020 году» перенесен срок лицензирования энергосбытовой деятельности до 1 июля 2021 года;
- Федеральным законом №480-ФЗ от 29 декабря 2020 года «О внесении изменений в Федеральный закон «Об электроэнергетике» продлено на семь лет действие надбавки на мощность в целях снижения цен для потребителей в Дальневосточном Федеральном округе – до 1 января 2028 года.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2020 года, составлял 73,88 : 1,00 (31 декабря 2019 года: 61,91 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2020 года составлял 90,68 : 1,00 (31 декабря 2019 года: 69,34 : 1,00), официальный обменный курс российского рубля к китайскому юаню на 31 декабря 2020 года составлял 11,31 : 1,00 (31 декабря 2019 года: 10,10 : 1,00).

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа

может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы возмещения, переданного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли полностью идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Разница между возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном Отчете об изменении капитала.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или с даты, когда объединяющиеся организации впервые подпадали под общий контроль, если это произошло позднее. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником. Компанией-предшественником считается отчитывающаяся компания

наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация приобретаемого дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях компании-предшественника, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой переданного возмещения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе резерва, связанного с присоединением дочерних обществ, в капитале.

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

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

Совместным предприятием называется соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль характеризуется принятием решений в отношении значимой деятельности, требующим полного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль, и обусловленного договором.

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместное предприятие или ассоциированную организацию.

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

Выбытие дочерних обществ, ассоциированных организаций или совместных предприятий.

Когда Группа утрачивает контроль, совместный контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыли или убытки в необходимых случаях.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

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

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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	25–80
Сооружения	10–100
Машины и оборудование	5–40
Прочие	3–30

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

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 8). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

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

Аренда. Активы в форме права пользования. Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые понесенные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату / до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если Группа не будет достаточно уверена в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

Средние сроки амортизации (в годах) по объектам активов в форме права пользования представлены ниже:

Активы в форме права пользования	Средние сроки амортизации
Производственные здания	2–10
Сооружения	5–30
Машины и оборудование	5–11
Прочие	2–10

Арендные обязательства. На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Группа применяет освобождение от признания аренды к договорам аренды, срок по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала и не содержит опцион на продление. Группа также применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 300 тыс. рублей. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в составе расходов на аренду.

Значительное суждение при определении срока аренды контрактов с возможностью продления. 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 Группа исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.

Группа применяет суждение при оценке того, достаточно ли разумно использовать опцион на продление, учитывает все уместные факты и обстоятельства, которые приводят к возникновению у Группы экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды или неисполнения опциона на прекращение аренды.

Нематериальные активы и гудвил. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются наиболее низким уровнем, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая, как правило, определяется пропорционально доле выбывшего актива в

стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

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

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

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

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

- к Уровню 1 относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- к Уровню 2 относятся оценки, полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства;
- к Уровню 3 относятся оценки, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 31).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые

отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

Классификация инвестиций в *долевые инструменты*, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняла ли Группа в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

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

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

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

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

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

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

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

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

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

Пенсионные планы с установленными выплатами. Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с

установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, минимальная тарифная ставка оплаты труда и прочих.

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами признаются в составе прочего совокупного дохода в том периоде, в котором они возникли, в составе переоценки пенсионных обязательств. Стоимость услуг прошлых периодов немедленно признается в составе операционных расходов консолидированного Отчета о прибылях и убытках.

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

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

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок и изменений в актуарных допущениях, для расчета обязательств по данным типам выплат признаются в составе прибылей и убытков консолидированного Отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли. В остальном учет данных обязательств аналогичен учету обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами.

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

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

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

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на розничном и оптовом рынках, продажа теплоэнергии и горячей воды и оказание услуг по транспортировке электроэнергии. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

В отношении выручки от оказания услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается в момент оказания соответствующей услуги. В соответствии с договорами на оказание услуг по технологическому присоединению, после оказания услуги у Группы отсутствуют дальнейшие обязательства перед покупателем. В тех случаях, когда для оказания услуг по технологическому присоединению Группа сама заключает договоры на осуществление технологического присоединения к

электрическим сетям внешних сетевых организаций, выручка от оказания услуг покупателю и расходы на оплату услуг сетевой организации Группы отражает развернуто.

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к

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

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

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

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 60 месяцев до конца отчетного периода и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Группа определила инфляцию, как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на +/- 0,5% прогнозный уровень убытков изменяется на +/- 0,7% соответственно.

Порядок отражения и оценка беспоставочного форварда на акции. Сделка по приобретению ПАО «Банк ВТБ» (далее также – Банк) 55 млрд обыкновенных акций Общества: 40 млрд акций дополнительного выпуска и 15 млрд собственных акций, находившихся на балансе дочерних компаний Группы, и заключение беспоставочного форварда на данные акции (Примечание 19) в марте 2017 года рассматриваются руководством в качестве обособленных операций, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.

Условия продажи акций предполагают передачу рисков и выгод, связанных с владением ими, таких как получение дивидендов Банком и участие в управлении Обществом, и не предполагают каких-либо обязательств Общества по их обратному выкупу, конвертации акций в другой финансовый инструмент, гарантий или каких-либо других обязывающих соглашений. Принимая во внимание данные факты, а также то, что в международных стандартах финансовой отчетности прямо не предусмотрен порядок отражения в отчетности перехода рисков и выгод в отношении собственных акций, руководство Группы сделало вывод о том, что учет должен вестись исходя из того, что Банк выступает в качестве полноправного акционера Общества.

Уменьшение величины промежуточных платежей по форварду на суммы, эквивалентные размеру полученных Банком дивидендов, не является, по мнению руководства Группы, непосредственно возвратом дивидендов и, следовательно, не ограничивает Банк в получении выгод от владения акциями. В соответствии с условиями форвардного соглашения операции по зачету денежных потоков будут проводиться с существенной задержкой (в течение периода, превышающего три месяца с даты получения Банком дивидендов), и Банк будет иметь возможность размещать средства от получаемых дивидендов не только в денежные средства и денежные эквиваленты, но и в другие инструменты сроком свыше трех месяцев, получать доход и далее неоднократно его реинвестировать.

В связи с отражением выпуска акций в капитале, а также поскольку и выпуск акций, и заключение сделки беспоставочного форварда осуществлены по решению и в интересах государства как конечной контролирующей стороны, первоначальное признание беспоставочного форварда на данные акции также отражено в капитале как сделка с акционерами.

Эффект бухгалтерских оценок в отношении определения справедливой стоимости беспоставочного форварда и ключевых допущений отражен в Примечании 19.

Отражение надбавки к цене мощности с последующей передачей полученных средств в бюджеты субъектов РФ. В июле 2017 года вступило в силу Постановление Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)». Данное Постановление предусматривает применение надбавки к цене мощности, реализуемой Группой в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, с последующей передачей средств, полученных в результате применения данной надбавки, в бюджеты субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа в виде целевых безвозмездных взносов.

Субъекты РФ обязаны использовать полученные взносы для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней. В соответствии с Постановлением, цены (тарифы) снижены ретроспективно с 1 января 2017 года.

Суммы надбавки, подлежащей перечислению в виде безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ, определены Распоряжением Правительства РФ и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили 37 761 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 32 077 млн рублей). Принимая во внимание, что Группа осуществляет сбор установленной Правительством РФ надбавки в цене на мощность и последующее перечисление данных средств в бюджеты в виде безвозмездных взносов по поручению и в интересах Правительства РФ, руководство Группы сделало вывод о том, что выручка Группы от продажи мощности в сумме надбавки должна отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках свернуто с величиной безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ.

Суммы государственных субсидий, получаемые из бюджета гарантирующими поставщиками – компаниями, входящими в Группу, в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895, отражаются в составе государственных субсидий (Примечание 24). Государственные субсидии признаются в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Обесценение нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 8 и 9.

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

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 16).

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта эксплуатации аналогичных активов и других факторов. При определении срока полезного использования того или иного объекта руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, условия предоставления гарантий, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке норм амортизационных отчислений в будущих периодах, что может повлиять на величину прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и остаточной стоимости основных средств.

Переклассификации. С целью приведения показателей консолидированной финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются несущественными.

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, поправки к стандартам и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 года и действуют в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 16 Уступки по аренде, связанные с COVID-19 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты) не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Утвержденные для применения в Российской Федерации:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Не утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

Данные новые стандарты и разъяснения и поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Основные дочерние общества

Все основные дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации. Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с владением привилегированными акциями и / или долей косвенного владения, или долей в обществах с ограниченной ответственностью (ООО).

Группа осуществляет деятельность в трех основных отчетных сегментах – «Генерация РусГидро», «Сбыт», «Энергокомпании ДФО» (Примечание 6). Начиная с 1 января 2020 года состав дочерних обществ в отчетных сегментах был пересмотрен в соответствии с изменениями, проведенными в целях повышения эффективности управления. Так организация деятельности отдельных дочерних обществ Группы осуществляется при непосредственном участии новых сегментных менеджеров. Сравнительные данные были пересмотрены соответствующим образом. Пересмотр состава сегментов не оказал существенного влияния на показатели EBITDA в разрезе сегментов, на основании которых оцениваются результаты их деятельности.

Ниже представлены основные дочерние общества, отнесенные к соответствующим отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также основные изменения в результате пересмотра состава сегментов.

Сегмент «Генерация РусГидро»

Сегмент «Генерация РусГидро» представлен материнской компанией Группы – ПАО «РусГидро» и дочерними обществами Группы, осуществляющими производство и продажу электроэнергии и мощности, а также строящиеся гидроэлектростанции.

Основные дочерние общества, входящие в сегмент «Генерация РусГидро», представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «Загорская ГАЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Зарамагские ГЭС»	99,75%	99,75%	99,75%	99,75%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Сегмент «Генерация РусГидро» заменил сегмент ПАО «РусГидро», который был представлен материнской компанией Группы. Прочие дочерние общества сегмента «Генерация РусГидро» были ранее представлены в составе прочих сегментов.

Сегмент «Сбыт»

Сегмент «Сбыт» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих сбыт электрической энергии конечным потребителям. Все компании данного сегмента, за исключением АО «ЭСК РусГидро», имеют статус гарантирующих поставщиков, то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки.

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «Чувашская энергосбытовая компания»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ЭСК РусГидро»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «ДЭК»	94,50%	94,51%	52,11%	52,17%
ПАО «Красноярскэнергосбыт»	65,81%	69,40%	65,81%	69,40%
ПАО «РЭСК»	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%

Сегмент «Сбыт» заменил сегмент «Субгруппа «ЭСК РусГидро»». ПАО «ДЭК» было ранее представлено в составе сегмента «Субгруппа ПАО ЭС Востока».

Сегмент «Энергокомпании ДФО»

Сегмент «Энергокомпании ДФО» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих генерацию и распределение электроэнергии и генерацию, распределение и сбыт теплоэнергии в основном на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.

Основные дочерние общества данного сегмента приведены в следующей таблице:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «Благовещенская ТЭЦ»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ДГК»	100,00%	100,00%	52,11%	100,00%
АО «ДРСК»	94,50%	100,00%	52,11%	100,00%
АО «РАО Энергетические системы Востока»	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А. Ф. Дьякова»	99,63%	100,00%	99,63%	100,00%
АО «Якутская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Камчатскэнерго»	98,74%	98,76%	98,74%	98,75%
ПАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
ПАО «Магаданэнерго»*	48,99%	49,00%	48,99%	49,00%
ПАО «Сахалинэнерго»	76,59%	76,60%	76,59%	76,60%
ПАО «Якутскэнерго»	79,15%	79,16%	79,15%	79,16%

* Контроль над деятельностью ПАО «Магаданэнерго» осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров, так как не принадлежащая Группе часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна.

Сегмент «Энергокомпании ДФО» заменил сегмент «Субгруппа «РАО ЭС Востока». АО «Благовещенская ТЭЦ», АО «Сахалинская ГРЭС-2», АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань», АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А. Ф. Дьякова» и АО «Якутская ГРЭС-2» были ранее представлены в составе прочих сегментов.

Прочие сегменты

Прочие сегменты включают в себя:

- дочерние общества Группы, осуществляющие научно-исследовательскую деятельность в области электроэнергетики и строительства гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, предоставляющие в основном услуги по ремонту, модернизации и реконструкции оборудования и гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, осуществляющие строительство гидроэлектростанций;
- прочие несущественные сегменты, которые не имеют схожих экономических характеристик.

Основные дочерние общества, входящие в прочие сегменты, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «ВНИИГ им. Б. Е. Веденеева»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Гидроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Институт Гидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Ленгидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Усть-СреднеканГЭСстрой»	98,76%	100,00%	98,76%	100,00%
АО «ЧиркейГЭСстрой»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Примечание 6. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная консолидированная финансовая отчетность, и регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов, представленных следующими отчетными сегментами: «Генерация РусГидро», «Сбыт», «Энергокомпании ДФО» и прочие сегменты (Примечание 5). Операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль / убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, прибыли от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, убытка от обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, прибыли / убытка от выбытия основных средств и прочих неденежных статей операционных доходов и расходов. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Генерация РусГидро	Сбыт	Энергокомпании ДФО	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	140 188	158 195	178 546	35 758	512 687	(129 842)	382 845
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	126 668	147 555	102 723	5 899	382 845	-	382 845
<i>продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке</i>	419	119 479	35 495	1	155 394	-	155 394
<i>продажа электроэнергии на оптовом рынке</i>	80 559	12 490	2 898	17	95 964	-	95 964
<i>продажа мощности на оптовом рынке</i>	45 414	14 749	167	85	60 415	-	60 415
<i>продажа теплотехнологии и горячей воды</i>	142	-	41 099	1	41 242	-	41 242
<i>прочая выручка</i>	134	837	23 064	5 795	29 830	-	29 830
<i>от внутригрупповых операций</i>	13 520	10 640	75 823	29 859	129 842	(129 842)	-
Государственные субсидии	-	61	46 686	1	46 748	-	46 748
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(48 625)	(155 452)	(199 653)	(37 282)	(441 012)	131 687	(309 325)
ЕБИТДА	91 563	2 804	25 579	(1 523)	118 423	1 845	120 268
Прочие операционные доходы	48	-	61	127	236	-	236
Амортизация	(14 741)	(305)	(12 782)	(1 327)	(29 155)	253	(28 902)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(235)	(1 671)	(30 104)	(413)	(32 423)	(9)	(32 432)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств</i>	(419)	-	(26 156)	(30)	(26 605)	-	(26 605)
<i>прибыль от восстановления / (убыток) от обесценения финансовых активов, нетто</i>	189	(1 821)	(3 022)	(325)	(4 979)	-	(4 979)
<i>убыток от выбытия основных средств, нетто</i>	(243)	(63)	(1 002)	(152)	(1 460)	(9)	(1 469)
<i>прибыль от выбытия дочерних обществ, нетто</i>	238	213	76	94	621	-	621
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	76 635	828	(17 246)	(3 136)	57 081	2 089	59 170
Финансовые доходы							21 125
Финансовые расходы							(14 626)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							144
Прибыль до налогообложения							65 813
Расходы по налогу на прибыль							(19 206)
Прибыль за период							46 607
Капитальные расходы 31 декабря 2020 года	27 666	470	38 592	1 012	67 740	-	67 740
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	125 560	6 787	72 592	1 051	205 990	-	205 990

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Генерация РусГидро	Сбыт	Энергокомпании ДФО	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	122 706	151 175	180 363	43 614	497 858	(131 216)	366 642
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	110 894	141 162	106 445	8 141	366 642	-	366 642
<i>продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке</i>	315	117 448	34 885	1	152 649	-	152 649
<i>продажа электроэнергии на оптовом рынке</i>	75 066	10 539	4 416	249	90 270	-	90 270
<i>продажа мощности на оптовом рынке</i>	35 171	12 027	340	639	48 177	-	48 177
<i>продажа теплотенергии и горячей воды</i>	153	-	40 491	1	40 645	-	40 645
<i>прочая выручка</i>	189	1 148	26 313	7 251	34 901	-	34 901
<i>от внутригрупповых операций</i>	11 812	10 013	73 918	35 473	131 216	(131 216)	-
Государственные субсидии	-	10	39 973	-	39 983	-	39 983
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(47 414)	(148 462)	(201 470)	(40 551)	(437 897)	128 816	(309 081)
ЕБИТДА	75 292	2 723	18 866	3 063	99 944	(2 400)	97 544
Прочие операционные доходы	38	-	917	37	992	-	992
Амортизация	(13 411)	(275)	(10 676)	(1 579)	(25 941)	255	(25 686)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(29 334)	(1 862)	(30 479)	(645)	(62 320)	626	(61 694)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств</i>	(29 103)	-	(23 951)	(478)	(53 532)	-	(53 532)
<i>убыток от обесценения прочих активов</i>	-	-	(2 045)	-	(2 045)	-	(2 045)
<i>прибыль от восстановления / (убыток) от обесценения финансовых активов, нетто</i>	340	(1 891)	(2 881)	(59)	(4 491)	-	(4 491)
<i>прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	-	-	-	182	182	-	182
<i>убыток от выбытия прочих внеоборотных активов</i>	-	-	-	(251)	(251)	-	(251)
<i>убыток от выбытия основных средств, нетто (убыток) / прибыль от выбытия дочерних обществ и совместных предприятий, нетто</i>	(554)	(20)	(1 595)	(39)	(2 208)	626	(1 582)
<i>прибыль от выбытия дочерних обществ и совместных предприятий, нетто</i>	(17)	49	(7)	-	25	-	25
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	32 585	586	(21 372)	876	12 675	(1 519)	11 156
Финансовые доходы							9 868
Финансовые расходы							(10 408)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							(2 757)
Прибыль до налогообложения							7 859
Расходы по налогу на прибыль							(7 216)
Прибыль за период							643
Капитальные расходы 31 декабря 2019 года	44 166	463	40 718	3 371	88 718	-	88 718
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	132 280	7 432	61 451	800	201 963	-	201 963

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, являлись ассоциированные организации и совместные предприятия Группы (Примечание 9), а также предприятия, связанные с государством.

Операции по реализации электроэнергии и мощности, а также теплоэнергии и горячей воды между ассоциированными организациями, совместными предприятиями и Группой осуществляются по рыночным ценам или по тарифам.

Совместные предприятия

Остатки по операциям Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные векселя к получению	10	9 098	8 287

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	593	441
Прочая выручка	118	143
Покупная электроэнергия и мощность	450	438

Ассоциированные организации

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	254	500
Кредиторская задолженность	1 776	1 679
Краткосрочные обязательства по аренде	1 308	613
Долгосрочные обязательства по аренде	1 729	2 127

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	1 571	1 784
Выручка от реализации теплоэнергии и горячей воды	1 226	1 179
Прочая выручка	112	110
Процентные расходы по обязательствам по аренде	237	213

Предприятия, связанные с государством

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с банками, связанными с государством (Примечания 10, 11, 14, 18). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях. Обществом также заключены сделки беспоставочного

форварда на собственные выпущенные акции и валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 14 и 19).

Задолженность по долгосрочным кредитам от банков, связанных с государством, составила 78 819 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 74 328 млн рублей), задолженность по прочим долгосрочным заемным средствам от сторон, связанных с государством составила 5 832 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 6 630 млн рублей). Задолженность по краткосрочным кредитам от банков, связанных с государством, составила 5 015 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 4 111 млн рублей), задолженность по прочим краткосрочным заемным средствам от сторон, связанных с государством составила 1 006 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года задолженность отсутствовала). Диапазон эффективной процентной ставки по кредитам от банков, связанных с государством: 5,16 - 7,5 процента.

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: около 20 процентов). Реализация электроэнергии и мощности в секторе регулируемых договоров осуществляется потребителям напрямую, на рынке на сутки вперед (РСВ) – через договоры комиссии, заключаемые с АО «ЦФР». Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам, а также на электроэнергию и тепловую энергию в неценовой зоне Дальнего Востока устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов. На РСВ цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка.

В течение 2020 года Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 46 748 млн рублей (в 2019 году: 39 983 млн рублей) (Примечание 24).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 526 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 652 млн рублей) (Примечание 12). Кредиторская задолженность Группы по безвозмездным целевым взносам по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года отсутствовала.

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: около 30 процентов).

Расходы Группы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии, предоставленные предприятиями, связанными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили около 80 процентов от общей суммы расходов на услуги по передаче электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: около 80 процентов). Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования.

Ключевой управленческий персонал Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, члены Правления Общества, руководители структурных подразделений Общества и их заместители, ключевое руководство дочерних обществ сегмента «Энергокомпании ДФО».

Вознаграждение членам Совета директоров Общества выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества и рассчитывается на основании положения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Вознаграждение членам Правления Общества и другому ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих пенсионных выплат в рамках пенсионных планов с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных пенсионных планов рассчитываются на общих основаниях.

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 1 497 млн рублей, включая оценочный резерв по

начислению премии в размере 397 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 1 617 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 410 млн рублей). В расчет оценочного резерва по начислению премии за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включено ожидаемое по результатам 2020 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.

Примечание 8. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года	101 994	394 827	449 098	238 953	17 479	8 361	1 210 712
Переклассификация	(6 843)	6 827	(118)	4	130	-	-
Поступления	141	2	1 260	61 048	2 487	2 802	67 740
Передача	17 532	56 966	46 643	(121 420)	279	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ (Примечание 1)	(1 451)	(3 749)	(5 093)	(158)	(2 662)	-	(13 113)
Выбытия и списания	(1 109)	(1 482)	(1 668)	(1 319)	(660)	(573)	(6 811)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	110 264	453 391	490 122	177 108	17 053	10 590	1 258 528
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(45 078)	(235 045)	(216 480)	(22 675)	(11 502)	(2 070)	(532 850)
Переклассификация	112	(550)	522	-	(84)	-	-
Начисление убытка от обесценения	(8 130)	(6 035)	(11 541)	(767)	(132)	-	(26 605)
Начисление амортизации	(1 735)	(7 978)	(16 358)	-	(1 208)	(1 266)	(28 545)
Передача	(26)	(693)	(568)	1 293	(6)	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ (Примечание 1)	460	3 328	2 802	46	1 899	-	8 535
Выбытия и списания	674	829	1 193	299	274	320	3 589
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(53 723)	(246 144)	(240 430)	(21 804)	(10 759)	(3 016)	(575 876)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	56 541	207 247	249 692	155 304	6 294	7 574	682 652
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	56 916	159 782	232 618	216 278	5 977	6 291	677 862

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 1 января 2019 года	87 468	321 150	394 944	308 999	15 238	7 928	1 135 727
Переклассификация	260	(94)	(142)	-	(24)	-	-
Поступления	224	664	592	83 072	2 244	1 922	88 718
Передача	15 303	75 634	58 810	(150 488)	741	-	-
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	(275)	(1 527)	(2 597)	(39)	(109)	-	(4 547)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(16)	(92)	(5)	(576)	(3)	-	(692)
Выбытия и списания	(970)	(908)	(2 504)	(2 015)	(608)	(1 489)	(8 494)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	101 994	394 827	449 098	238 953	17 479	8 361	1 210 712
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 1 января 2019 года	(40 838)	(183 856)	(183 849)	(39 933)	(10 352)	(2 346)	(461 174)
Переклассификация	(47)	76	(54)	-	25	-	-
Начисление убытка от обесценения	(2 612)	(35 885)	(16 411)	(2 634)	(382)	(16)	(57 940)
Восстановление убытка от обесценения	277	962	642	2 508	19	-	4 408
Начисление амортизации	(1 556)	(6 382)	(15 682)	-	(1 163)	(1 039)	(25 822)
Передача	(843)	(11 226)	(4 365)	16 446	(12)	-	-
Реклассификация в активы группы выбытия, предназначенной для продажи	116	622	831	-	76	-	1 645
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	16	92	3	576	3	-	690
Выбытия и списания	409	552	2 405	362	284	1 331	5 343
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(45 078)	(235 045)	(216 480)	(22 675)	(11 502)	(2 070)	(532 850)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	56 916	159 782	232 618	216 278	5 977	6 291	677 862
Остаточная стоимость на 1 января 2019 года	46 630	137 294	211 095	269 066	4 886	5 582	674 553

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая строящиеся электростанции, а также авансы строительным компаниям и поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма таких авансов составила 31 761 млн рублей (31 декабря 2019 года: 34 850 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 5 880 млн рублей; ставка капитализации составила 7,19 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 9 150 млн рублей, ставка капитализации составила 7,85 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 199 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 438 млн рублей).

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

Обесценение основных средств на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2021–2025 годы)	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2020–2024 годы)
Период прогнозирования*	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2021–2030 годы)	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2020–2029 годы)
	Для генерирующих единиц, реализующих мощность по договорам поставки мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (далее – ДПМ) – до завершения ДПМ	Для генерирующих единиц, реализующих мощность по договорам поставки мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (далее – ДПМ) – до завершения ДПМ
	10–19 лет (2021–2039 годы)	13–21 лет (2020–2040 годы)
	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования
	11–35 лет (2021–2055 годы)	11–35 лет (2020–2054 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,0 процента	4,4 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11,1–12,9 процента	12,7–14,9 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	9,69–10,86 процента	11,01–12,31 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке	На основе прогнозных данных АО «АТС» и прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ	
Прогноз цен на мощность в отношении КОМ	На 2021–2025 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2026 год и далее – с учетом индекса потребительских цен (далее – ИПЦ)	На 2020–2024 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2025 год и далее – с учетом индекса потребительских цен
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов. Для гидроэлектростанций данный период может достигать 100 лет, поскольку ключевым активом является плотина. В связи с этим возмещаемая стоимость активов гидроэлектростанций определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости.

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

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

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года был признан убыток от обесценения в сумме 26 605 млн рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках преимущественно в отношении следующей единицы, генерирующей денежные

средства:

- «ТЭЦ в г. Советская Гавань» – в сумме 25 333 млн рублей в связи с тем, что устанавливаемые при вводе объектов в эксплуатацию «экономически обоснованные тарифы» возмещают понесенные капитальные затраты без учета необходимой инвестиционной доходности.

В таблице ниже приведена чувствительность величины возмещаемой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Возмещаемая стоимость	Метод тестирования	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность величины возмещаемой стоимости
Основные средства	682 652	Метод дисконтированных потоков	Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке и	-10%	
			Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	-1%	-4,12%
			Ставка дисконтирования	+1%	-2,87%
			Объем капитальных затрат	+10%	-0,74%

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2020 года обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства Загорской ГАЭС-2 балансовой стоимостью 60 758 млн рублей отсутствует, поскольку в отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода. В апреле 2018 года решением НП «Совет рынка» дата начала исполнения обязательств по договорам купли-продажи (поставки) мощности перенесена на 1 января 2024 года.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 53 532 млн рублей, обесценение было признано в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

Активы в форме права пользования. В таблице ниже представлена информация о балансовой стоимости и движении за отчетный период активов Группы в форме права пользования:

	Активы в форме права пользования				
	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2019 года	1 733	3 280	1 220	58	6 291
Поступления	832	1 304	581	85	2 802
Переклассификация	(11)	186	(175)	-	-
Амортизация	(501)	(467)	(265)	(33)	(1 266)
Выбытия и списания	(169)	(53)	(25)	(6)	(253)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	1 884	4 250	1 336	104	7 574
Сальдо на 1 января 2019 года	1 402	2 963	1 140	77	5 582
Поступления	606	1 017	275	24	1 922
Переклассификация	232	(271)	39	-	-
Амортизация	(425)	(403)	(172)	(39)	(1 039)
Обесценение	-	(14)	-	(2)	(16)
Выбытия и списания	(82)	(12)	(62)	(2)	(158)
Сальдо на 31 декабря 2019 года	1 733	3 280	1 220	58	6 291

Средневзвешенная ставка дисконтирования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 7,19 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 7,85 процента).

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2020 году, отражены в Примечании 26.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2020 году составила 1 165 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 944 млн рублей).

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти, на которых находятся гидроэлектростанции и другие активы, на условиях неаннулируемой аренды. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных компаниями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

По состоянию на 31 декабря 2020 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 25 900 млн рублей, которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости (31 декабря 2019 года: 23 962 млн рублей). 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 2 590 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 2 396 млн рублей).

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года основные средства и активы в форме права пользования не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов.

Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

В таблице ниже представлена доля участия Группы и балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ассоциированные организации					
ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	42,75%	7 299	7 513
АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»)	Россия	42,31%	34,62%	2 410	1 370
Прочие				57	158
Итого ассоциированные организации				9 766	9 041
Совместные предприятия					
Группа VoGES	Россия	50,00%	50,00%	7 034	7 355
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Итого совместные предприятия				7 034	7 355
Итого вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия				16 800	16 396

В таблице ниже представлена информация о суммах в отношении ассоциированных организаций и совместных предприятий, признанных в консолидированном Отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Ассоциированные организации		
ОАО «ИЭСК»	(215)	66
АО «СЭК»	41	(785)
Прочие	(96)	31
Итого ассоциированные организации	(270)	(688)
Совместные предприятия		
Группа BoGES	414	(2 069)
Итого совместные предприятия	414	(2 069)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	144	(2 757)

Ассоциированные организации

ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)

ОАО «ИЭСК» осуществляет эксплуатацию на территории Иркутской области электрических сетей напряжением 220–500 кВ и распределительных электрических сетей напряжением 0,4–110 кВ. Общая протяженность воздушных и кабельных линий электропередач составляет более 40 000 км. Также ОАО «ИЭСК» эксплуатирует и обеспечивает функционирование оборудования более 10 000 подстанций 6–500 кВ суммарной мощностью более 28 000 МВА. Основной деятельностью ОАО «ИЭСК» является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии, а также технологическому присоединению энергопотребляющих устройств потребителей к электрическим сетям и обеспечению работоспособности электрических сетей. Контролирующим акционером ОАО «ИЭСК» является Группа EN+.

АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»)

АО «СЭК» было создано в целях реализации инвестиционных проектов по строительству новых объектов электроэнергетики в Сахалинской области за счет средств федерального и регионального бюджетов. В условиях завершения основных видов работ по созданию объектов энергетики, основным видом деятельности АО «СЭК» стало предоставление в аренду объектов генерации и электросетевого хозяйства дочернему обществу Группы - ПАО «Сахалинэнерго». Помимо Группы в АО «СЭК» участвует Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, а также Сахалинская область в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области.

Инвестиции Группы в АО «СЭК» являются стратегическими в рамках проекта по консолидации ключевых энергетических активов Сахалинской области на базе профильной вертикально-интегрированной электроэнергетической компании в лице ПАО «Сахалинэнерго» (Примечание 1).

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	АО «СЭК»		ОАО «ИЭСК»	
	2020 года	2019 года	2020 года	2019 года
Внеоборотные активы	4 392	4 683	27 333	25 054
Оборотные активы	2 712	2 331	1 429	1 789
Долгосрочные обязательства	-	-	(6 604)	(4 219)
Краткосрочные обязательства	(54)	(87)	(7 297)	(7 261)
Чистые активы	7 050	6 927	14 861	15 363
За год, закончившийся 31 декабря	2020 года	2019 года	2020 года	2019 года
Выручка	646	642	21 729	21 678
Начисление убытка от обесценения основных средств	-	(2 950)	-	-
Прибыль / (убыток) за год	123	(2 268)	(502)	115
Итого совокупный доход / (убыток) за год	123	(2 268)	(502)	115

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации ассоциированных организаций Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	АО «СЭК»	ОАО «ИЭСК»	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2018 года	9 195	15 248	383	
(Убыток) / прибыль за год	(2 268)	115	138	
Чистые активы на 31 декабря 2019 года	6 927	15 363	521	
Доля в чистых активах	2 398	6 567	141	9 106
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	-	946	-	946
Прочее движение	-	-	17	17
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	1 370	7 513	158	9 041
Чистые активы на 31 декабря 2019 года	6 927	15 363	521	
Прибыль / (убыток) за год	123	(502)	(397)	
Чистые активы на 31 декабря 2020 года	7 050	14 860	124	
Доля в чистых активах	2 983	6 353	38	9 374
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	455	946	-	1 401
Прочее движение	-	-	19	19
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	2 410	7 299	57	9 766

Совместные предприятия

Группа VoGES и Группа BALP

С 2006 года Обществом и ОК РУСАЛ на основании заключенного соглашения о сотрудничестве совместно реализуется проект Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО), в рамках которого стороны договорились совместно осуществить достройку Богучанской ГЭС и строительство Богучанского алюминиевого завода. Для этих целей на паритетной основе были созданы два совместных предприятия VoGES Ltd (Кипр) и BALP Ltd (Кипр), имеющие контрольные доли владения в ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» соответственно.

Компания VoGES Ltd и ПАО «Богучанская ГЭС» вместе образуют Группу VoGES. Компания BALP Ltd и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод», в свою очередь, вместе образуют Группу BALP.

Компании VoGES Ltd и BALP Ltd обеспечивают корпоративное управление ПАО «Богучанская ГЭС» и ЗАО «Богучанский алюминиевый завод» для соблюдения паритетности интересов инвесторов и другой деятельности не осуществляют.

С ноября 2012 года ПАО «Богучанская ГЭС» осуществляет реализацию электроэнергии и мощности крупным потребителям и энергосбытовым компаниям. Установленная мощность Богучанской ГЭС составляет 2 997 МВт, среднемноголетняя проектная выработка электроэнергии – 17 600 млн кВтч.

Проектная мощность производства Богучанского алюминиевого завода составляет почти 600 тысяч тонн алюминия в год. Производственный комплекс завода состоит из двух серий производительностью 296 тысяч тонн каждая. Строительство 1-ой серии завода завершилось в 2020 году, решение о строительстве 2-ой серии инвесторами не принято. Богучанский алюминиевый завод является одним из основных потребителей энергии, вырабатываемой на Богучанской ГЭС.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным совместным предприятиям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	Группа VoGES		Группа BALP	
	2020 года	2019 года	2020 года	2019 года
Внеоборотные активы	65 115	65 257	41 608	42 022
Оборотные активы, в том числе:	3 988	6 312	13 541	12 150
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	1 766	4 081	2 634	3 269
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(42 605)	(43 419)	(157 622)	(132 033)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(37 010)	(37 676)	(157 515)	(132 005)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(12 513)	(13 546)	(2 292)	(3 712)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(10 875)	(11 705)	(34)	(25)
Чистые активы	13 985	14 604	(104 765)	(81 573)
За год, закончившийся 31 декабря	2020 года	2019 года	2020 года	2019 года
Выручка	19 621	18 463	34 594	30 387
Амортизация основных средств	(1 851)	(2 043)	(2 252)	(983)
Начисление резерва в связи с финансированием ЗАО «Богучанский алюминиевый завод»	(8 560)	(14 028)	-	-
Процентные доходы	175	379	129	115
Процентные расходы	(2 153)	(2 303)	(6 753)	(5 673)
Курсовая разница	(11)	(6)	(18 536)	11 669
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(829)	(6 677)	(23 191)	5 102
Доходы / (расходы) по налогу на прибыль	177	1 188	(1)	(239)
(Убыток) / прибыль за год	(652)	(5 489)	(23 192)	4 863
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(652)	(5 489)	(23 192)	4 863

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации совместных предприятий Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	Группа VoGES	Группа BALP	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2018 года	20 146	(86 436)	(473)	
(Убыток) / прибыль за год	(5 489)	4 863	(23)	
Выкуп собственных акций	(53)	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2019 года	14 604	(81 573)	(496)	
Доля в чистых активах	7 302	(40 786)	(230)	(33 714)
Неконтролирующая доля участия	53	-	-	53
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	40 786	230	41 016
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	7 355	-	-	7 355
Чистые активы на 31 декабря 2019 года	14 604	(81 573)	(496)	
Убыток за год	(652)	(23 192)	(538)	
Выкуп собственных акций	33	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2020 года	13 985	(104 765)	(1 034)	
Доля в чистых активах	6 992	(52 383)	(499)	(45 890)
Прочие движения	42	-	-	42
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	52 383	499	52 882
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	7 034	-	-	7 034

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные векселя	37 552	39 527
Дисконт по долгосрочным векселям	(12 385)	(13 724)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки долгосрочных векселей	(14 025)	(14 025)
Долгосрочные векселя, нетто	11 142	11 778
НДС к возмещению	1 168	971
Гудвил	481	481
Прочие внеоборотные активы	6 349	6 623
Итого прочие внеоборотные активы	19 140	19 853

Прочие внеоборотные активы в сумме 6 349 млн рублей (31 декабря 2019 года: 6 623 млн рублей) включают в основном нематериальные активы и НИОКР, долгосрочную дебиторскую задолженность.

Информация о величине оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении прочих финансовых внеоборотных активов приведена в Примечании 32.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные беспроцентные векселя						
ПАО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	9 098	8 287
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	7,06–9,89%	2022–2023	971	1 995
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	14,58%	2022	558	1 022
АО «Альфа-Банк»	BB+	Fitch Ratings	14,19–16,35%	2022	394	419
Прочие					121	55
Итого долгосрочные векселя					11 142	11 778

Векселя ПАО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2020 года амортизированная стоимость беспроцентных долгосрочных векселей ПАО «Богучанская ГЭС» (сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 млн рублей) составила 9 098 млн рублей (31 декабря 2019 года: 8 287 млн рублей).

Гудвил. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к АО «Институт Гидропроект», на возможное обесценение, по результатам которого возмещаемая стоимость АО «Институт Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была оценена выше балансовой стоимости – экономическое обесценение отсутствует.

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 2,23–5,14%)	44 553	25 559
Денежные средства на банковских счетах	13 723	15 472
Денежные средства в кассе	15	16
Итого денежные средства и их эквиваленты	58 291	41 047

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на банковских счетах				
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	8 079	10 072
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	2 450	717
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	2 122	2 747
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	785	625
АО «АБ «РОССИЯ»	ruAA	Эксперт РА	200	877
Прочие	-	-	87	434
Итого денежные средства на банковских счетах			13 723	15 472
Банковские депозиты				
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	22 808	14 818
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	20 809	5 130
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	645	1 494
АО «Россельхозбанк»	BBB-	Fitch Ratings	232	1 940
ПАО «РОСБАНК»	-	-	-	1 554
АО «АБ «РОССИЯ»	-	-	-	558
Прочие	-	-	59	65
Итого денежные эквиваленты			44 553	25 559

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	66 176	65 358
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(31 569)	(29 863)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	34 607	35 495
НДС к возмещению	6 459	9 570
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	6 317	5 172
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(704)	(754)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	5 613	4 418
Прочая дебиторская задолженность	10 142	9 332
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(5 152)	(5 216)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	4 990	4 116
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	526	652
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	52 195	54 251

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 2).

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	1,87%	26 175	(491)	1,87%	25 612	(479)
Просроченная менее 3 месяцев	17,70%	6 189	(1 096)	17,17%	6 977	(1 198)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	50,40%	6 805	(3 430)	50,73%	7 804	(3 959)
Просроченная более 1 года	98,31%	27 007	(26 552)	97,04%	24 965	(24 227)
Итого		66 176	(31 569)		65 358	(29 863)

Движение оценочного резерва под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
По состоянию на 1 января	29 863	28 891
Начислено за год	5 509	5 308
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(1 555)	(2 014)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(2 112)	(2 304)
Рекласс резерва в долгосрочную дебиторскую задолженность	(134)	-
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	(2)	(18)
По состоянию на 31 декабря	31 569	29 863

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении прочей дебиторской задолженности приведена в Примечании 29.

Большая часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, которая не является просроченной, может быть агрегирована в несколько классов по признаку сходного кредитного качества: это преимущественно крупные промышленные потребители – участники оптового и розничного рынков электроэнергии и мощности, а также бюджетные организации и население.

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

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Топливо	21 927	22 491
Сырье и материалы	10 028	8 984
Запасные части	3 230	2 882
Прочие материалы	190	223
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	35 375	34 580
Обесценение товарно-материальных запасов	(226)	(194)
Итого товарно-материальные запасы	35 149	34 386

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты	41 331	46 801
Целевые денежные средства	11 615	9 100
Займы выданные	3 321	2 764
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3 291)	(2 739)
Займы выданные, нетто	30	25
Валютно-процентный своп	2 914	-
Прочие краткосрочные инвестиции	84	57
Итого прочие оборотные активы	55 974	55 983

Остаток целевых денежных средств, полученных Группой для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, в размере 11 615 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 9 100 млн рублей) размещен на специальных счетах Федерального казначейства России. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством, на основании установленной Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года процедуры санкционирования расходов организаций.

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты					
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	4,21–5,02%	24 522	31 910
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	4,00–5,00%	16 809	14 772
ПАО «Сбербанк»	-	-	-	-	34
Прочие	-	-	-	-	85
Итого депозиты				41 331	46 801

Валютно-процентный своп. В ноябре 2018 года Группа заключила сделку валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» с целью зафиксировать обязательства Группы по еврооблигациям в китайских юанях, размещенным в ноябре 2018 года, со сроком погашения в ноябре 2021 года (Примечание 18). Сумма облигационного займа в китайских юанях (1 500 млн юаней) зафиксирована в российских рублях по рыночному валютному курсу на дату заключения сделки в размере 14 430 млн рублей. Промежуточные платежи ПАО «Банк ВТБ» определены в китайских юанях по фиксированной ставке 6,125 процента годовых от номинала два раза в год. Промежуточные платежи Общества определены в российских рублях по плавающей ставке, рассчитываемой как среднее арифметическое значений ключевой ставки Банка России за процентный период плюс спред 1,5 процента годовых, от рублевого номинала, установленного для Общества, два раза в год.

По состоянию на 31 декабря 2020 года по сделке валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» отражен актив в размере 2 914 млн рублей (на 31 декабря 2019 года отражено обязательство в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 820 млн рублей (Примечание 20)).

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2020 года	439 288 905 849
31 декабря 2019 года	426 288 813 551

Дополнительный выпуск акций 2018–2020 гг. 21 июня 2018 года Совет директоров Общества принял решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по открытой подписке дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 14 013 888 828 штук. Цена размещения дополнительных акций Общества определена в размере 1,00 рубль за акцию. 27 августа 2018 года Решение о дополнительном выпуске ценных бумаг и Проспект ценных бумаг Общества были зарегистрированы Банком России. В апреле – мае 2019 года в ходе реализации преимущественного права Общество разместило среди акционеров 7 000 092 298 дополнительных

акций по цене 1,00 рубль за акцию, в мае – июне 2020 года было размещено 6 000 000 000 акций данного выпуска.

14 сентября 2020 года был зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций. Всего в ходе дополнительной эмиссии Общество разместило 13 000 092 298 акций, что составило 92,77 процента от общего количества акций дополнительного выпуска, подлежащих размещению. Из общего количества размещенных дополнительных акций в том числе 13 000 000 000 акций было выкуплено Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Размещенные ценные бумаги оплачены денежными средствами.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2020 года составили 3 852 259 324 штук в сумме 4 613 млн рублей (31 декабря 2019 года: 3 852 259 324 штук в сумме 4 613 млн рублей).

Изменение неконтролирующей доли участия. Изменение неконтролирующей доли участия в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, связано с изменениями, произошедшими в структуре Группы (Примечание 1). В результате сделки по обмену активами с ООО «МК «Доналинк» произошло выбытие отрицательной величины неконтролирующей доли участия в сумме 1 723 млн рублей. Справедливая стоимость активов Группы, переданных в обмен на 41,98 процента акций ПАО «ДЭК», составила 5 640 млн рублей. Разница между балансовой стоимостью выбывшей неконтролирующей доли участия и справедливой стоимостью активов, переданных взамен, отражена в составе нераспределенной прибыли.

Выбытие неконтролирующей доли участия, приходящейся на отрицательные чистые активы дочерней компании Группы АО «ДГК», в размере 3 301 млн рублей произошло в результате дополнительной эмиссии акций АО «ДГК» в пользу Общества.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, неконтролирующая доля участия уменьшилась на 727 млн рублей. Уменьшение вызвано изменениями в структуре Группы, не оказавшими существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Резерв, связанный с пересчетом в валюту отчетности. В результате продажи дочернего общества ЗАО «МЭК» (Примечание 1) накопленный резерв по отрицательным курсовым разницам в размере 348 млн рублей, связанный с пересчетом в валюту отчетности активов и обязательств дочерней компании, выраженных в армянских драмах, был переведен в состав прибыли и убытков.

Дивиденды. 30 сентября 2020 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в размере 0,0357 рублей на акцию в общей сумме 15 674 млн рублей (в сумме 15 537 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы). 28 июня 2019 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 0,0367 рублей на акцию в общей сумме 15 919 млн рублей (в сумме 15 775 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы).

Объявленные дивиденды дочерних обществ Группы в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия составили 180 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 115 млн рублей).

Примечание 16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Текущий налог на прибыль	14 256	14 774
Отложенный налог на прибыль	4 950	(7 558)
Итого расходы по налогу на прибыль	19 206	7 216

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, для большинства компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 20 процентов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Прибыль до налогообложения	65 813	7 859
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(13 163)	(1 572)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(1 164)	(1 259)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(6 833)	(2 942)
Использование ранее непризнанных налоговых активов	2 861	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к инвестициям в ассоциированные организации и совместные предприятия	29	(551)
Прочие	(936)	(892)
Итого расходы по налогу на прибыль	(19 206)	(7 216)

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 142 090 млн рублей (31 декабря 2019 года: 127 843 млн рублей). Данные временные разницы преимущественно относятся к накопленному убытку от обесценения основных средств и незавершенного строительства, изменению справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции, а также к пенсионным обязательствам некоторых дочерних обществ Группы.

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 20 процентов).

	31 декабря 2019 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Прочее движение	31 декабря 2020 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	19 259	(2 372)	(104)	(110)	16 673
Основные средства	13 617	(1 617)	-	-	12 000
Дебиторская задолженность	6 231	(517)	-	-	5 714
Убытки, перенесенные на будущее	2 151	(816)	-	(74)	1 261
Прочие	5 777	778	(104)	(36)	6 415
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 517)</i>	<i>(200)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(8 717)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(15 255)	(2 578)	-	242	(17 591)
Основные средства	(23 177)	(2 318)	-	242	(25 253)
Дебиторская задолженность	(270)	148	-	-	(122)
Кредиты и займы	(1)	-	-	-	(1)
Прочие	(324)	(608)	-	-	(932)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 517</i>	<i>200</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 717</i>

	31 декабря 2018 года	Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 16	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	9 999	-	9 080	180	19 259
Основные средства	6 313	(734)	8 038	-	13 617
Дебиторская задолженность	6 400	-	(169)	-	6 231
Убытки, перенесенные на будущее	1 549	-	602	-	2 151
Прочие	4 135	923	539	180	5 777
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 398)</i>	<i>(189)</i>	<i>70</i>	<i>-</i>	<i>(8 517)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(13 803)	-	(1 522)	70	(15 255)
Основные средства	(20 945)	(189)	(2 043)	-	(23 177)
Дебиторская задолженность	(590)	-	320	-	(270)
Кредиты и займы	(298)	-	227	70	(1)
Прочие	(368)	-	44	-	(324)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 398</i>	<i>189</i>	<i>(70)</i>	<i>-</i>	<i>8 517</i>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Чистые обязательства по состоянию на 1 января	8 732	7 418
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	9 747	8 480
Справедливая стоимость активов плана	(1 015)	(1 062)
Уменьшение обязательств в результате выбытия дочерних компаний	(413)	-
Стоимость услуг текущего периода	351	386
Расходы по процентам	517	590
Стоимость услуг прошлых периодов	(25)	(139)
Прочие эффекты	(72)	(18)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год	771	819
Актуарные (прибыли) / убытки – изменения в финансовых предположениях	(90)	1 625
Прочие эффекты	(410)	(464)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год (до вычета налога на прибыль в сумме 100 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2020 года. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года: в сумме 233 млн рублей)	(500)	1 161
Взносы в активы фондируемого плана	(295)	(247)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий и выплаты пособий по нефондируемым программам	(508)	(419)
Чистые обязательства по состоянию на 31 декабря	7 787	8 732
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	8 770	9 747
Справедливая стоимость активов плана	(983)	(1 015)

Основные актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Номинальная ставка дисконтирования	6,00%	6,40%
Темпы инфляции	4,00%	4,10%
Темпы роста заработной платы	5,00%	5,60%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2017*	Russia-2016*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2020 гг. (31 декабря 2019 года: за 2018–2019 гг.)

По оценкам руководства Группы возможные изменения наиболее важных актуарных допущений не будут иметь существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках или консолидированный отчет о совокупном доходе, а также на обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа предполагает произвести отчисления в размере 835 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2021 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 11 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, юбилейные выплаты при

достижении определенного возраста или стажа, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или минимальной тарифной ставки оплаты труда или размера должностного оклада или от сочетания этих факторов.

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

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

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

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

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

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

Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC)	88 463	84 548
в рублях	71 425	71 254
в китайских юанях	17 038	13 294
Кредиты от банков	91 754	86 431
Российские облигации (ПАО «РусГидро»)	2 912	12 812
Прочие долгосрочные заемные средства	5 932	6 730
Обязательства по аренде	9 250	7 331
Итого	198 311	197 852
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств	(65 543)	(33 876)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде	(2 842)	(1 448)
Итого долгосрочные заемные средства	129 926	162 528

Погашение облигаций. В июне 2020 года были погашены процентные неконвертируемые облигации номинальной стоимостью 10 000 млн рублей, выпущенные в июне 2017 года.

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты от банков	6 673	4 111
Прочие краткосрочные заемные средства	1 006	-
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	65 543	33 876
Краткосрочная часть обязательств по аренде	2 842	1 448
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	76 064	39 435
<i>Справочно:</i>		
Проценты к уплате	1 863	1 907

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Беспоставочный форвард на акции	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года	194 632	28 510	7 331	230 473
Движение денежных средств, нетто	(17 327)	(2 072)	(1 165)	(20 564)
Проценты начисленные	14 337	-	627	14 964
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	(11 413)	-	(11 413)
Прочие изменения	5 098	-	2 457	7 555
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года	196 740	15 025	9 250	221 015
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2019 года	196 118	31 896	5 919	233 933
Движение денежных средств, нетто	(10 433)	(3 731)	(944)	(15 108)
Проценты начисленные	15 009	-	580	15 589
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	345	-	345
Реклассификация в обязательства группы выбытия	(3 058)	-	-	(3 058)
Прочие изменения	(3 004)	-	1 776	(1 228)
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года	194 632	28 510	7 331	230 473

Примечание 19. Беспоставочный форвард на акции

В марте 2017 года Общество заключило с ПАО «Банк ВТБ» сделку беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции в количестве 55 млрд штук сроком на 5 лет. В ноябре 2019 года было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым форвардная ставка снижена на 0,5 процента годовых и предусмотрена возможность продления Банком периода действия договора на три года – до марта 2025 года.

В соответствии с условиями форвардного соглашения, форвардная стоимость определяется как стоимость приобретения акций Банком, увеличенная на сумму промежуточных платежей, производимых Обществом Банку на ежеквартальной основе. Величина промежуточных платежей рассчитывается по определенной формуле, которая в том числе предусматривает уменьшение на суммы, эквивалентные размеру дивидендов, полученных Банком в период действия форвардного соглашения.

Для целей осуществления окончательных расчетов по форвардному соглашению предполагается продажа акций Общества Банком. Разница между суммой выручки, которую Банк получит в результате реализации данных акций, и их форвардной стоимостью подлежит урегулированию денежными средствами между Обществом и Банком. Таким образом, в случае превышения стоимости форварда над стоимостью продажи пакета акций Общество возместит Банку сумму возникшей разницы за вычетом осуществленных промежуточных платежей, и наоборот, если стоимость продажи пакета акций окажется выше стоимости форварда, то соответствующую разницу Банк выплатит Обществу. В случае если продажа пакета акций Банком по каким-либо причинам не будет осуществлена, акции останутся у Банка. В этом случае сумма доплаты, которую необходимо будет погасить при закрытии форвардной сделки, рассчитывается на основе рыночных котировок акций Общества.

Таким образом, выплаты будут осуществлены по истечении форвардного контракта либо ранее, в случае продажи Банком пакета акций, и могут быть произведены как Обществом в пользу Банка, так и Банком в пользу Общества, в зависимости от уровня рыночной стоимости акций Общества на момент продажи / истечения срока сделки и их форвардной стоимости.

Ключевые суждения руководства Группы в отношении признания и отражения данного производного финансового инструмента описаны в Примечании 2.

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательство по форвардному соглашению отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в размере 15 025 млн рублей (31 декабря 2019 года: 28 510 млн рублей). Величина справедливой стоимости форвардного соглашения в момент первоначального признания инструмента составила 10 013 млн рублей и была отнесена на капитал как результат операции с акционерами. Отложенный налоговый актив не был признан по результатам оценки руководством вероятности его возмещения. Последующее изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда отражается в составе прибыли или убытка (Примечание 26).

Информация об изменениях справедливой стоимости форварда за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года, представлена в Примечании 18.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости форварда с использованием модели Монте-Карло:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости форварда	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ожидаемый срок закрытия форвардной сделки	4,17 года	5,18 года
Рыночная стоимость акции	0,7871 рубля	0,5601 рубля
Ключевая ставка ЦБ	4,25 процента	6,25 процента
Волатильность акций	28,97 процента	25,62 процента
Безрисковая ставка	5,35 процента	6,15 процента
Ставка дисконтирования	5,96 процента	6,67 процента
Ожидаемая дивидендная доходность	7,00 процента	7,00 процента

Анализ чувствительности справедливой стоимости форварда к основным допущениям представлен в Примечании 31.

Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 17)	7 787	8 732
Долгосрочные авансы полученные	3 185	1 521
Валютно-процентный своп	-	820
Прочие долгосрочные обязательства	11 838	11 293
Итого прочие долгосрочные обязательства	22 810	22 366

Прочие долгосрочные обязательства в сумме 11 838 млн рублей (31 декабря 2019 года: 11 293 млн рублей) включают в основном обязательства, связанные с технологическим присоединением объектов Группы к сети.

По состоянию на 31 декабря 2020 года по сделке валютно-процентного свопа с ПАО «Банк ВТБ» отражен актив в размере 2 914 млн рублей в составе прочих оборотных активов (Примечание 14).

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	28 306	28 935
Авансы полученные	10 329	14 884
Задолженность перед персоналом	10 131	9 913
Дивиденды к уплате	157	163
Задолженность по договорам факторинга	-	498
Прочая кредиторская задолженность	5 485	5 252
Итого кредиторская задолженность и начисления	54 408	59 645

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
НДС	9 956	9 818
Страховые взносы	3 470	3 461
Налог на имущество	2 439	2 484
Прочие налоги	587	676
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	16 452	16 439

Примечание 23. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	155 394	152 649
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	95 964	90 270
Продажа мощности на оптовом рынке	60 415	48 177
Продажа теплоэнергии и горячей воды	41 242	40 645
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	15 540	14 218
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	5 070	10 206
Прочая выручка	9 220	10 477
Итого выручка	382 845	366 642

Прочая выручка включает выручку от оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 368 555 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 345 959 млн рублей), в момент времени – 14 290 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 20 683 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2019 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2020 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2020 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2020 года – преимущественно в течение 2022 года.

Примечание 24. Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации некоторым компаниям Группы были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа получила государственные субсидии в размере 46 748 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года: 39 983 млн рублей). Субсидии были получены в следующих регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области, Чукотском автономном округе и прочих регионах Дальнего Востока.

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – компаниями, входящими в Группу, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 26 977 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 23 794 млн рублей).

Примечание 25. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по пенсионному обеспечению)	80 182	80 376
Расходы на топливо	67 846	71 433
Покупная электроэнергия и мощность	56 036	46 310
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	36 754	36 955
Амортизация основных средств и нематериальных активов	28 902	25 686
Налоги, кроме налога на прибыль	13 252	12 133
Прочие материалы	12 062	11 260
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	7 109	7 621
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	4 330	4 020
Расходы на охрану	3 824	3 604
Расходы на приобретение и транспортировку тепловой энергии	3 246	3 083
Расходы на страхование	2 225	2 311
Услуги субподрядчиков	1 951	1 844
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	1 921	1 524
Расходы на аренду	848	862
Транспортные расходы	802	1 207
Услуги по технологическому присоединению	-	7 010
Прочие услуги сторонних организаций	7 096	7 905
Расходы на водопользование	5 113	4 333
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 469	1 582
Расходы на социальную сферу	1 119	1 164
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	743	825
Командировочные расходы	680	1 023
Прочие расходы	2 480	2 504
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	339 990	336 575

Примечание 26. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 19)	11 413	-
Процентные доходы	4 944	5 824
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	3 772	-
Доходы по дисконтированию	651	1 833
Положительные курсовые разницы	129	1 971
Прочие доходы	216	240
Итого финансовые доходы	21 125	9 868
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(8 457)	(5 859)
Отрицательные курсовые разницы	(3 770)	(51)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(627)	(580)
Расходы по дисконтированию	(465)	(288)
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	-	(2 496)
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции	-	(345)
Прочие расходы	(1 307)	(789)
Итого финансовые расходы	(14 626)	(10 408)

Примечание 27. Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с консолидированной инвестиционной программой, утвержденной в рамках консолидированного бизнес-плана Группы, объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, а также строительством новых электростанций, определен на 2021–2025 гг. в размере 499 010 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года, в том числе на 2021 год – 123 194 млн рублей, на 2022 год – 109 754 млн рублей, на 2023 год – 99 871 млн рублей, на 2024 год – 85 865 млн рублей, на 2025 год – 80 326 млн рублей (31 декабря 2019 года: 343 747 млн рублей – в течение 2020–2024 гг.).

Примечание 28. Условные обязательства

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в тех регионах, в которых она осуществляет свою хозяйственную деятельность. По мнению руководства, существенные обязательства, которые должны были быть признаны на отчетную дату, отсутствуют.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

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

Условные обязательства по уплате налогов. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предьявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако

может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 2020 года Общество вступило в налоговый мониторинг (новую форму взаимодействия с налоговыми органами, не предполагающую, по общему правилу, проведения камеральных и выездных проверок). Тем не менее, выездная налоговая проверка Общества может быть проведена в отношении открытых периодов (2018 и 2019 годы). В рамках налогового мониторинга Общество может запросить мотивированное мнение налогового органа по отдельным спорным вопросам налогообложения. Мотивированное мнение является обязательным для исполнения как налоговыми органами, так и Обществом.

Общество согласовало с налоговыми органами дорожную карту по подготовке к переходу на налоговый мониторинг дочерних компаний Группы. С 2021 года ПАО «Красноярскэнергосбыт» вступило в налоговый мониторинг. В отношении иных дочерних компаний Группы налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или результатов хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Руководство Группы принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения компаниями Группы указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в целом.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Компании Группы проводят периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды. Сумма резерва под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 1 624 млн рублей (31 декабря 2019 года: 1 779 млн рублей) и отражена в составе прочих долгосрочных обязательств.

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

Примечание 29. Управление финансовыми рисками

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

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

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Примечании 32.

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

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

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

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о сроках дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 12.

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

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

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

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 12.

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах, их эквивалентах, векселях и депозитах со сроком размещения свыше трех месяцев с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 10, 11 и 14.

Информация в отношении этапов оценки ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым инструментам приведена в Примечании 32.

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

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно, и изменения нескольких факторов могут коррелировать.

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

В приведенной ниже таблице в обобщенном виде представлены монетарные финансовые активы и обязательства Группы в иностранной валюте, подверженные валютному риску:

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция	Монетарные финансовые активы	Монетарные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	72	-	72	33	-	33
Евро	25	-	25	20	-	20
Китайский юань	-	(17 038)	(17 038)	-	(13 294)	(13 294)
Прочие	3	-	3	-	-	-
Итого	100	(17 038)	(16 938)	53	(13 294)	(13 241)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Финансовые вложения в акции и неденежные активы не рассматриваются в качестве источников возникновения существенного валютного риска. Группа управляет валютным риском в отношении обязательств, выраженных в китайских юанях, посредством заключения сделки валютно-процентного свопа (Примечание 10, 21).

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Группы.

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Основная часть заемных средств Группы привлечена по фиксированным ставкам. Заключение Группой сделки валютно-процентного свопа (Примечание 14) приводит к незначительным рискам изменения процентных ставок для Группы.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам.

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

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

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

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

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру заемного капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2020 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен ниже:

	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	Начиная с 2026 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	82 953	67 818	17 350	28 712	21 762	2 816
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	28 306	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	157	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 19)	2 236	389	588	780	14 558	-
Обязательства по аренде (Примечание 18)	2 842	1 847	1 727	1 698	1 586	3 982
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	116 494	70 054	19 665	31 190	37 906	6 798

В течение 2021 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 82 953 млн рублей (Примечание 18). Руководство Группы планирует погасить данные заимствования как за счет собственных средств Группы, так и путем привлечения нового финансирования. Группа имеет положительную кредитную историю, работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируруемыми государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года представлен ниже:

	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	Начиная с 2025 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	49 802	66 802	43 979	17 818	29 012	24 637
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	28 935	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 21)	498	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	163	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 19)	3 812	1 261	3 101	2 241	1 385	25 556
Обязательства по аренде (Примечание 18)	1 448	1 395	1 314	1 211	731	4 604
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	84 658	69 458	48 394	21 270	31 128	54 797

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения долгосрочного финансирования по действующим кредитным соглашениям с банками в сумме 242 817 млн рублей (31 декабря 2019 года: 206 107 млн рублей), в том числе в банках, включенных в перечень системно значимых кредитных организаций Банка России в сумме 194 947 млн рублей (31 декабря 2019 : 158 037 млн рублей), что превышает потребность Группы в краткосрочном погашении заимствований в 3,2 раза (31 декабря 2019 года: в 5,2 раза). По состоянию на 31 декабря 2020 года более 75 процентов данных средств относятся к банкам, связанным с государством (ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО), Банк «ВБРР» (АО), ПАО «Промсвязьбанк») (31 декабря 2019 года: около 70 процентов). Кроме того, у Группы утверждена бессрочная невозобновляемая программа биржевых облигаций на сумму 200 000 млн рублей со сроком обращения до 20 лет, неиспользованный лимит по которой по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 160 000 млн рублей (31 декабря 2019 года: 160 000 млн рублей).

Примечание 30. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 599 587 млн рублей (31 декабря 2019 года: 565 664 млн рублей). Капитал представляет собой сумму капитала, приходящегося на акционеров, как она представлена в консолидированном Отчете о финансовом положении.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к величине капитала, приходящегося на акционеров. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как они представлены в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,34 по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 0,36).

Примечание 31. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

На 31 декабря 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	-	2
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	461	461
Валютно-процентный своп	-	-	2 914	2 914
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	2	-	3 375	3 377
Финансовые обязательства				
Беспоставочный форвард на акции	-	-	15 025	15 025
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	72	72
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	15 097	15 097
На 31 декабря 2019 года				
Финансовые активы				
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	-	-	3
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	418	418
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	3	-	418	421
Финансовые обязательства				
Беспоставочный форвард на акции	-	-	28 510	28 510
Валютно-процентный своп	-	-	820	820
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	-	-	29 330	29 330

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года справедливая стоимость форварда, отраженного по строке «Беспоставочный форвард на акции», определена на основе модели Монте-Карло с учетом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 19).

В таблице ниже приведена оценка финансовых обязательств Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям ненаблюдаемых и наблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые/наблюдаемые исходные данные	Обоснованно возможные изменения	Обоснованно возможные значения	Изменение оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства						
На 31 декабря 2020 года						
Беспоставочный форвард на акции	15 025	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность	-2%	5,00 процента	(1 004)
				+2%	9,00 процента	796
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,6297 рубля	7 617
				+20%	0,9445 рубля	(7 766)
На 31 декабря 2019 года						
Беспоставочный форвард на акции	28 510	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность	-2%	5,00 процента	(338)
				+2%	9,00 процента	687
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,44808 рубля	5 713
				+20%	0,67212 рубля	(5 481)

По оценкам руководства, возможное изменение ненаблюдаемых исходных данных не оказывает существенного влияния на изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда.

На оценку справедливой стоимости беспоставочного форварда оказывают существенное влияние наблюдаемые исходные данные, в частности, рыночная стоимость акций Общества, составляющая по состоянию на 31 декабря 2020 года 0,7871 рубля (на 31 декабря 2019 года: 0,5601 рубля) (Примечание 19).

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентов и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности, прочих внеоборотных и оборотных активов производится на основе ожидаемых к получению денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей). Балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость выпущенных облигаций превысила их балансовую стоимость на 2 065 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость выпущенных облигаций превысила их балансовую стоимость на 2 919 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 65 404 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 188 млн рублей (31 декабря 2019 года: балансовая стоимость составила 69 434 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 922 млн рублей).

Примечание 32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2020 года.

На 31 декабря 2020 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы				
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	12 037	-	-	12 037
Векселя	11 142	-	-	11 142
Долгосрочная дебиторская задолженность	456	-	-	456
Долгосрочные займы выданные	439	-	-	439
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	461	461
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	39 047	-	-	39 047
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	34 607	-	-	34 607
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 440	-	-	4 440
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	52 976	2 914	-	55 890
Целевые денежные средства	11 615	-	-	11 615
Депозиты	41 331	-	-	41 331
Краткосрочные займы выданные	30	-	-	30
Валютно-процентный своп	-	2 914	-	2 914
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	58 291	-	-	58 291
Итого финансовые активы	162 351	2 916	461	165 728
Итого нефинансовые активы				776 307
Итого активы				942 035

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2019 года.

На 31 декабря 2019 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы				
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	12 616	-	-	12 616
Векселя	11 778	-	-	11 778
Долгосрочная дебиторская задолженность	364	-	-	364
Долгосрочные займы выданные	474	-	-	474
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	418	418
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	39 084	-	-	39 084
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	35 495	-	-	35 495
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 589	-	-	3 589
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	55 926	-	-	55 926
Целевые денежные средства	9 100	-	-	9 100
Депозиты	46 801	-	-	46 801
Краткосрочные займы выданные	25	-	-	25
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	41 047	-	-	41 047
Итого финансовые активы	148 673	3	418	149 094
Итого нефинансовые активы				772 919
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи				3 106
Итого активы				925 119

В таблице ниже приведена информация о валовой балансовой стоимости и об оценочном резерве под кредитные убытки в отношении векселей, займов выданных и прочей финансовой дебиторской задолженности, относящейся к Этапу 3 «трехэтапной» модели учета обесценения финансовых активов (Примечание 2):

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
Векселя (Примечание 10)	14 025	(14 025)	14 025	(14 025)
Займы выданные (Примечание 14)	3 291	(3 291)	2 739	(2 739)
Прочая финансовая дебиторская задолженность (Примечание 12)	6 782	(5 152)	6 752	(5 216)

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по данным финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, было незначительным.

Информация о величине оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приведена в Примечании 12.

Все прочие финансовые активы преимущественно относятся к Этапу 1 «трехэтапной» модели учета обесценения, ожидаемые кредитные убытки в отношении которых являются незначительными на обе отчетные даты.

Финансовые обязательства Группы, учитываемые по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены беспоставочным форвардом на акции в размере 15 025 млн рублей (Примечание 19) (31 декабря 2019 года: 28 510 млн рублей), валютно-процентным свопом в размере 820 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года (Примечание 20), а также прочими краткосрочными обязательствами в размере 72 млн рублей (Примечание 20).

Все остальные финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости и в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 18), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам, кредиторской задолженностью по договорам факторинга и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 21).

Примечание 33. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.