



ГРУППА «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2021 года,
и по состоянию на эту дату**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «ДЭК»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДЭК» (ОГРН 1072721001660) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2021 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка обесценения основных средств

На каждую отчетную дату Группа проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств и, при необходимости, проводит соответствующее тестирование.

Этот ежегодный тест на обесценение являлся значимым для нашего аудита, так как процедура тестирования на обесценение является сложным процессом, который предполагает применение руководством значительных суждений, и в основе этого процесса лежат допущения, находящиеся под влиянием прогнозируемых будущих рыночных и экономических условий, которые по своей сути являются неопределенными.

На 31 декабря 2021 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 39 650 млн руб., или 67% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был начислен убыток от обесценения в сумме 2592 млн руб.

Наши аудиторские процедуры включали проверку исходных данных, ключевых допущений, в том числе ставки дисконтирования, для теста и анализ денежных потоков, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и которые имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств. Мы провели проверку соблюдения методологии, использованной при выполнении теста на обесценение основных средств Группы, а также анализ чувствительности модели, применяемой для цели тестирования, к основным допущениям.

Информация об основных средствах, обесценении основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 2 и 7 к финансовой отчетности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков является значимой для нашего аудита, поскольку дебиторская задолженность является существенным активом Группы. Кроме того, мы уделили особое внимание оценке ожидаемых кредитных убытков в связи с тем, что процесс оценки является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 8454 млн руб. (11 798 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 3344 млн руб.), или 14% от общей суммы активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Группы; проверку на выборочной основе корректности включения дебиторской задолженности в группы по срокам просрочки платежей; проверку на выборочной основе платежей за предыдущие отчетные периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков; проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях 2 и 10 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Прочая информация

Управляющая компания АО «ЭСК РусГидро» (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «ДЭК» за 2021 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «ДЭК» за 2021 год и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «ДЭК» за 2021 год и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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 соответствующих 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 аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора,
ОРНЗ 22006037171, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 29.09.2021 № 76-01/2021-Ю



Балякин Андрей Борисович

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

5 апреля 2022 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	7
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	18
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	19
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	19
Примечание 6.	Операционные сегменты.....	22
Примечание 7.	Основные средства.....	26
Примечание 8.	Прочие внеоборотные активы.....	28
Примечание 9.	Денежные средства.....	28
Примечание 10.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	29
Примечание 11.	Товарно-материальные запасы.....	30
Примечание 12.	Прочие оборотные активы.....	30
Примечание 13.	Акционерный капитал.....	31
Примечание 14.	Налог на прибыль.....	31
Примечание 15.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	33
Примечание 16.	Прочие долгосрочные обязательства.....	34
Примечание 17.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	34
Примечание 18.	Кредиторская задолженность и начисления.....	37
Примечание 19.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	37
Примечание 20.	Выручка по продолжающейся деятельности.....	38
Примечание 21.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения) по продолжающейся деятельности.....	38
Примечание 22.	Финансовые доходы, расходы по продолжающейся деятельности.....	38
Примечание 23.	Условные обязательства.....	39
Примечание 24.	Управление финансовыми рисками.....	40
Примечание 25.	Управление капиталом.....	42
Примечание 26.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	42
Примечание 27.	События после отчетной даты.....	43

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	39 650	38 114
Отложенные налоговые активы	14	671	468
Прочие внеоборотные активы	8	547	1 009
Итого внеоборотные активы		40 868	39 591
Оборотные активы			
Денежные средства	9	6 971	6 304
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	10 715	10 585
Предоплата по налогу на прибыль		57	46
Товарно-материальные запасы	11	578	619
Прочие оборотные активы	12	234	488
Итого оборотные активы		18 555	18 042
ИТОГО АКТИВЫ		59 423	57 633
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	17 223	17 223
Собственные выкупленные акции	13	(16)	(16)
Резерв объединения		6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		1 182	871
Накопленный убыток		(4 534)	(6 187)
ИТОГО КАПИТАЛ		20 159	18 195
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	14	1 813	2 181
Долгосрочные заемные средства	15	3 917	10 200
Обязательства по пенсионному плану	17	2 130	2 379
Прочие долгосрочные обязательства	16	1 498	3 435
Итого долгосрочные обязательства		9 358	18 195
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	15	10 544	6 383
Кредиторская задолженность и начисления	18	17 230	12 425
Текущие обязательства по налогу на прибыль		192	238
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	1 940	2 197
Итого краткосрочные обязательства		29 906	21 243
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39 264	39 438
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		59 423	57 633

Генеральный директор АО «ЭСК РусГидро» –
 Управляющей организации ПАО «ДЭК»-

В.А. Кимерин



5 апреля 2022 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выручка	20	118 753	107 723
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	21	(113 075)	(75 836)
Убыток от обесценения финансовых активов		(751)	(352)
Убыток от обесценения основных средств	7	(2 592)	(18)
Прибыль от операционной деятельности		2 335	31 517
Финансовые доходы	22	895	448
Финансовые расходы	22	(1 165)	(1 162)
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		2 065	30 803
Расходы по налогу на прибыль	14	(412)	(1 139)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам ПАО «ДЭК»		1 653	29 664
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток от прекращенной деятельности		-	(28 570)
Прибыль за год		1 653	1 094
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам ПАО «ДЭК»			
– базовая и разводненная (руб.)		0,10	0,08
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности – базовая и разводненная (руб.)		0,10	2,07
Убыток на акцию от прекращенной деятельности – базовый и разводненный (руб.)		-	(1,99)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении – базовое и разводненное (тысяч штук)		17 206 711	14 300 909
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	17	311	54
Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		311	54
Итого прочий совокупный доход за год		311	54
Итого совокупный доход за год, причитающийся акционерам ПАО «ДЭК»		1 964	1 148

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Капитал, относящийся к акционерам ПАО «ДЭК»
На 1 января 2020 года	17 223	(16)	6 304	2 531	(52 744)	(26 702)
Прибыль за год	-	-	-	-	1 094	1 094
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	54	-	54
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	54	-	54
Итого совокупный доход	-	-	-	54	1 094	1 148
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	(1 714)	45 463	43 749
На 31 декабря 2020 года	17 223	(16)	6 304	871	(6 187)	18 195
На 1 января 2021 года	17 223	(16)	6 304	871	(6 187)	18 195
Прибыль за год	-	-	-	-	1 653	1 653
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	311	-	311
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	311	-	311
Итого совокупный доход	-	-	-	311	1 653	1 964
На 31 декабря 2021 года	17 223	(16)	6 304	1 182	(4 534)	20 159

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

		За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		2 065	30 803
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности		-	(28 479)
Амортизация основных средств	7, 21	2 852	2 767
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств, нетто		(66)	310
Начисление убытка от обесценения основных средств	7	2 592	18
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		751	352
Финансовые расходы, нетто		270	714
Неденежные расходы по прекращенной деятельности		-	75
Прибыль от выбытия дочернего общества		-	(76)
Прочие расходы / (доходы)		115	(40)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств			
		8 579	6 444
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 673)	(3 713)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		42	(572)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		3 359	1 708
(Уменьшение) / увеличение задолженности по прочим налогам		(595)	1 152
Уменьшение прочих внеоборотных активов		659	710
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств		(1 657)	2 449
Налог на прибыль уплаченный		(1 117)	(1 196)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности			
		7 597	6 982
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(5 896)	(2 777)
Проценты полученные		491	292
Поступление от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток		62	-
Поступления от продажи основных средств		30	6
Поступления от продажи дочерних обществ		40	-
Выбытие денежных средств в связи с выбытием дочерних обществ		-	(1 192)
Вклад в уставный капитал выбывшего дочернего общества в рамках сделки мены		-	(575)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность			
		(5 273)	(4 246)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		1 134	13 563
Погашение заемных средств		(1 790)	(52 820)
Проценты уплаченные		(780)	(2 926)
Платежи по обязательствам по аренде		(221)	(482)
Предоплата за акции дополнительного выпуска дочерней компании		-	40 500
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность			
		(1 657)	(2 165)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		667	571
Денежные средства на начало периода	9	6 304	5 733
Денежные средства на конец периода	9	6 971	6 304

Примечание 1. Группа «Дальневосточная энергетическая компания» и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Дальневосточная энергетическая компания» (далее по тексту – ПАО «ДЭК» либо «Общество») создано 1 февраля 2007 года в рамках реформирования электроэнергетической отрасли России на базе генерирующих и распределительных активов ОАО «Дальэнерго», ОАО «Хабаровскэнерго», ОАО «Амурэнерго», ОАО «Южное Якутскэнерго» и ЗАО «ЛутЭК».

Юридический адрес: ул. Тигровая, д. 19, г. Владивосток, Российская Федерация, 690091.

Акции Общества торгуются на Московской бирже.

Группа представлена материнской компанией ПАО «ДЭК», профильной дочерней компанией: АО «Дальневосточная распределительная сетевая компания» (далее по тексту – АО «ДРСК»), а также ремонтно-сервисными и непрофильными дочерними обществами и ведет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- транспортировка электрической энергии по распределительным сетям;
- продажа электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии и мощности потребителям, в том числе населению.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года 51,03 процента акций Общества принадлежит АО «РАО ЭС Востока», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро», 42,35 процента акций Общества принадлежит АО «ДГК», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро» и 1,04 процента акций принадлежит ПАО «РусГидро». Конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация. С 1 июля 2017 года полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК» осуществляет управляющая организация АО «Энергосбытовая компания РусГидро».

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)	
	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
Профильные общества		
АО «ДРСК»	100%	100%
Ремонтно-сервисные общества		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
АО «Сервисная Компания РусГидро»	100%	100%
АО «РусГидро Логистика»	100%	100%
Непрофильные общества		
АО «Родник здоровья»	-	100%

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.

Геополитическая ситуация является в высшей степени нестабильной. Усилился эффект дополнительных ограничений и санкций в отношении российских компаний и экономики Российской Федерации в целом. На текущий момент возможные последствия указанных событий не могут быть определены с достаточной степенью надежности. Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность и на каком уровне в конечном итоге стабилизируются показатели финансовых и валютных рынков. В отношении ряда российских банков США, Великобританией и ЕС введены санкции. Также санкции могут существенно затронуть ряд контрагентов Группы.

При этом, руководство Группы уверено, что это не влияет на способность Группы продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

В марте 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. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 года уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

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. Уровень экономической активности остается пониженным, восстановление экономики тесно связано с сохраняющимися ограничительными мерами. Руководство проанализировало влияние пандемии на финансовые показатели Группы, в частности были рассмотрены следующие ключевые бухгалтерские оценки:

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 7).

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.

Изменения в структуре Группы. В феврале 2021 года Группа прекратила участие в уставном капитале непрофильного дочернего общества АО «Родник здоровья» в результате продажи доли в размере 100 % в пользу третьего лица.

В течение 2020 года в структуре Группы произошли изменения, оказывающее существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы: Группа завершила сделку по обмену активами с ООО «МК «Доналинк», которая включала обмен 100 процентов акций АО «Лучегорский угольный разрез» (далее – АО «ЛУР») и 100-процентной доли в уставном капитале ООО «Приморская ГРЭС» на 41,98 процента акций Общества. Справедливая стоимость переданных активов была определена в сумме 5 640 млн рублей, что эквивалентно величине справедливой стоимости полученного пакета акций Общества.

Непрерывность деятельности. По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 11 351 млн рублей (на 31 декабря 2020 года – на 3 201 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Дальнего Востока и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 15).

Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности Группы, которое состоит в том, что она предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке.

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 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.

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.

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 реальные 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.

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.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

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	25-70
Сооружения	15-30
Машины и оборудование	5-20
Прочие	3-20

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 7). 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 совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если имеются признаки того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды больше не существует или уменьшился.

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	1–10
Сооружения	2–27
Машины и оборудование	9
Прочие	1–2

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. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают 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.

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 26).

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 скидки 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 спред 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 прибыль или убыток, 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 совокупном доходе.

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. 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.

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 совокупном доходе.

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 совокупном доходе 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 совокупном доходе 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 и мощности; оказание услуг по транспортировке электроэнергии; оказание услуг по обслуживанию сетей, по технологическому присоединению к сетям; 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 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 Группа 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. Следовательно, 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 Общества, 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.

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».

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Обществом или ее дочерними обществами 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 акционеров Общества.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от продаж, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм предоплаты от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от продаж. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и возмещению раскрывается в отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

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 совокупном доходе по мере их возникновения в составе операционных расходов.

Прекращенная деятельность. Прекращенная деятельность – это компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и который: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; (в) является дочерним обществом Группы, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток от прекращенной деятельности после налогообложения.

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.

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.

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 процента прогнозный уровень убытков изменяется на +/- 0,7 процента соответственно.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Учет обесценения нефинансовых активов включает формирование резерва под обесценение основных средств.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

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 14).

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.

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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 оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Перечисленные ниже поправки к стандартам, применимые к деятельности Группы, стали обязательными с 1 января 2021 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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).
- 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, в соответствии с поправкой, выпущенной 31 марта 2021 года, был продлен срок действия освобождения с 30 июня 2021 года по 30 июня 2022 года).

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 2022 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, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, выпущенными 25 июня 2020 года).
- 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, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IAS) 1, выпущенными 15 июля 2020 года).

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 (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).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

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

Примечание 5. 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 год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, являлись компании ПАО «РусГидро», АО «РАОЭС Востока» и их дочерние общества, ассоциированные организации и совместные предприятия, и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

Предприятия, контролируемые государством

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством, помимо компаний Группы «РусГидро». Цены на электроэнергию по операциям с такими компаниями основаны на тарифах, установленных ФАС и РЭК. Группа также осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО) (Примечание 9, 15). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях.

Реализация Группой электроэнергии и мощности компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила около 25 процентов от общей реализации электроэнергии и мощности (реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической энергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила около 15 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической энергии (реализация Группой услуг по транспортировке электрической энергии и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года – около 20 процентов). Реализация Группой электроэнергии, мощности и услуг по транспортировке электрической энергии находится под влиянием тарифного регулирования.

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили около 10 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года – около 20 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 55 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 60 млн рублей). Сумма полученных субсидий отражена в составе прочей выручки (Примечание 20).

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде по договорам с предприятиями, связанными с государством, по состоянию на 31 декабря 2021 года составили 321 млн рублей (на 31 декабря 2020 года: 297 млн рублей). Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили 20 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 25 млн рублей).

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группа относит: членов Совета директоров и Генеральных директоров ПАО «ДЭК» и его профильных дочерних обществ.

Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров Общества.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества и профильных дочерних обществ выплачиваются за каждое участие в заседаниях Совета директоров, и рассчитывается на основании положения, утвержденного на годовом Общем собрании акционеров.

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 2021 года, составила 58 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 50 млн рублей).

Операции с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Покупка электроэнергии	9 743	7 584
Получение займов, отражаемых по амортизированной стоимости	1 031	666
Доходы от дисконтирования займа	342	38
Реализация услуг и материалов	166	35
<i>Операции по прекращенной деятельности</i>		
Погашение полученных займов	-	40 151
Погашение процентов по займам	-	7 353
Начисление процентов по займам	-	677
Предоплата за акции дополнительного выпуска дочерней компании	-	40 500
Выбытие накопленного изменения справедливой стоимости гибридного займа в связи с его закрытием	-	3 999
Выбытие займа в связи с выбытием прекращенной деятельности	-	859
Изменение справедливой стоимости займа	-	717

Остатки по операциям с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Задолженность по полученным займам (Примечание 15)	816	127
Кредиторская задолженность	914	977
Дебиторская задолженность	11	3

Операции с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Покупка электроэнергии и теплоэнергии	2 037	2 323
Реализация услуг и материалов	23	1 343
Приобретение услуг	138	137
Процентные расходы по обязательствам по аренде	102	110
Погашение займов	-	95

Остатки по операциям с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность	2 845	133
Долгосрочные обязательства по аренде	-	1 433
Краткосрочные обязательства по аренде	-	103

Операции с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Покупка электроэнергии	40 778	14 618
Прочие покупки	999	970
Доходы от оказания агентских услуг	2 890	1 776
Доходы от выполнения работ и оказания услуг по ремонту	2 734	622
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	1 723	1 695
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	402	294
Прочие продажи	1 768	882
Услуги по управлению единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК»	90	84
Процентные расходы по обязательствам по аренде	2	303

Остатки по операциям с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность	2 920	2 491
Дебиторская задолженность	1 045	784
Краткосрочные обязательства по аренде	3	29
Долгосрочные обязательства по аренде	-	1

Примечание 6. Операционные сегменты

Руководство Группы определяет операционные сегменты на основании бизнес-планов компаний Группы и отчетов об их исполнении, подготовленных в соответствии с РСБУ, представляемых Совету директоров Общества и используемых им для принятия стратегических решений, операционных решений при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

В 2021 году Совет директоров Общества рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе следующих отчетных сегментов: «Распределение электроэнергии», «Сбыт электроэнергии» и прочие сегменты.

Сегмент «Распределение электроэнергии» состоит из компании АО «ДРСК», которая осуществляет поставку электроэнергии посредством низковольтных распределительных сетей по тарифам, установленным РЭК.

Сегмент «Сбыт электроэнергии» состоит из компании ПАО «ДЭК», которая реализует электроэнергию потребителям по тарифам, установленным РЭК.

За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, Группа также осуществляла свою деятельность в *Сегменте «Генерация»*, состоящего из предприятия по производству электрической и тепловой энергии (АО «ДГК»), и выбывшего из состава Группы в результате сделки по обмену активами (Примечание 1). Финансовые результаты АО «ДГК» за двенадцать месяцев 2020 года представлены в отчетности как прекращенная деятельность.

Операционные сегменты, не являющиеся отчетными, объединены в категорию «Прочие» и состоят из ремонтно-сервисных и непрофильных дочерних компаний.

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт»), составила 8 667 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года – 9 035 млн рублей).

Руководство рассматривает финансовую информацию по сегментам, подготовленную в соответствии с РСБУ. Указанная информация по ряду аспектов отличается от МСФО:

- В МСФО объекты основных средств отражаются по первоначальной (восстановительной) стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва по обесценению основных средств;
- В РСБУ обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами не признаются;
- В МСФО убытки от обесценения финансовых активов признаются на основании модели ожидаемых кредитных убытков, представленной в МСФО (IFRS 9);
- В РСБУ данные не консолидируются.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA по РСБУ, который рассчитывается как прибыль/убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от обесценения основных средств и финансовых активов и прочих неденежных статей операционных расходов.

Ниже представлена информация по операционным сегментам:

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	15 235	107 430	6 449	129 114
Выручка от внутрисегментных операций	20 816	4 265	88	25 169
Итого выручка	36 051	111 695	6 537	154 283
ЕБИТДА	4 482	3 380	81	7 943
Капитальные затраты*	6 919	507	45	7 471
На 31 декабря 2021 года				
Итого активы отчетных сегментов	53 755	26 601	2 012	82 368
Итого обязательства отчетных сегментов	25 679	15 186	1 077	41 942

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	21 482	15 068	98 794	1 787	137 131
Выручка от внутрисегментных операций	33 870	19 862	5 455	8 278	67 465
Итого выручка	55 352	34 930	104 249	10 065	204 596
ЕБИТДА	(2 005)	5 833	1 447	300	5 575
Капитальные затраты*	1 677	5 063	153	607	7 500
На 31 декабря 2020 года					
Итого активы отчетных сегментов	-	50 785	23 792	1 936	76 513
Итого обязательства отчетных сегментов	-	23 398	14 729	946	39 073

*Капитальные затраты представляют собой поступления объектов основных средств и незавершенного строительства в соответствии с РСБУ

Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	147 746	194 531
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	6 537	10 065
Исключение межсегментной выручки	(25 169)	(67 465)
Корректировки отчетных сегментов	(10 371)	(10 310)
Корректировки прочих сегментов	10	946
Итого выручка (МСФО)	118 753	127 767
Выручка по прекращенной деятельности	-	(20 044)
Выручка по продолжающейся деятельности	-	107 723

Сверка прибыли от операционной деятельности отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
ЕБИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	7 862	5 275
ЕБИТДА прочих сегментов (РСБУ)	81	300
Амортизация основных средств и НМА	(2 851)	(4 352)
Обесценение дебиторской задолженности	(62)	(173)
Выбытие дочерних обществ	(107)	1 633
Убыток от выбытия основных средств	(35)	3 216
Убыток от обесценения основных средств	(2 592)	(220)
Прочие	39	35
Прибыль от операционной деятельности (МСФО)	2 335	5 714
Убыток от операционной деятельности по прекращенной деятельности	-	(25 803)
Прибыль от операционной деятельности по продолжающейся деятельности	-	31 517

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	80 356	74 577
Итого активы прочих сегментов (РСБУ)	2 012	1 936
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(1 446)	(1 057)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(10 182)	(10 254)
Корректировка стоимости основных средств	(9 446)	(7 529)
Поправка по аренде	581	2 031
Обесценение дебиторской задолженности	(1 676)	(1 302)
Поправка по отложенным налогам	37	28
Списание НИОКР	(47)	(57)
Прочие реклассификации и корректировки	(766)	(740)
Итого консолидированные активы (МСФО)	59 423	57 633

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	40 865	38 127
Итого обязательства прочих сегментов (РСБУ)	1 077	946
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(1 446)	(1 057)
Корректировка стоимости основных средств	(1 259)	(1 266)
Поправка по аренде	916	2 385
Дисконтирование долгосрочных кредитов	(380)	(38)
Поправка по отложенным налогам	(2 072)	(1 533)
Поправка по пенсионным обязательствам	2 130	2 379
Прочие реклассификации и корректировки	(567)	(505)
Итого консолидированные обязательства (МСФО)	39 264	39 438

Информация по выручке от сторонних компаний в соответствии с МСФО по сегментам:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2021 года					
Продажа электроэнергии	-	-	77 946	-	77 946
Передача электроэнергии	-	12 879	-	-	12 879
Продажа мощности	-	-	15 934	-	15 934
Прочая выручка	-	2 355	3 180	6 459	11 994
Итого выручка	-	15 234	97 060	6 459	118 753
За год, закончившийся 31 декабря 2020 года					
Продажа электроэнергии	1 073	-	73 154	113	74 340
Продажа теплоэнергии	16 136	-	-	-	16 136
Передача электроэнергии	-	12 797	-	-	12 797
Продажа мощности	-	-	14 744	-	14 744
Прочая выручка	2 835	2 276	2 076	2 563	9 750
Итого выручка	20 044	15 073	89 974	2 676	127 767

Примечание 7. Основные средства

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	6 819	23 977	28 149	3 287	2 217	2 593	67 042
Поступления	45	1 533	994	5 513	290	300	8 675
Передача	50	1 862	1 242	(3 156)	2	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(112)	(18)	(8)	-	(1)	-	(139)
Выбытия и списания	(34)	(7)	(53)	(15)	(105)	(1 724)	(1 938)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	6 768	27 347	30 324	5 629	2 403	1 169	73 640
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(2 399)	(11 349)	(13 206)	-	(1 586)	(388)	(28 928)
Начисление убытка от обесценения	(158)	(1 089)	(943)	(402)	-	-	(2 592)
Начисление амортизации	(151)	(1 013)	(1 293)	-	(139)	(244)	(2 840)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	17	6	6	-	1	-	30
Выбытия и списания	14	7	37	-	62	220	340
Сальдо на 31 декабря 2021 года	(2 677)	(13 438)	(15 399)	(402)	(1 662)	(412)	(33 990)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	4 091	13 909	14 925	5 227	741	757	39 650
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	4 420	12 628	14 943	3 287	631	2 205	38 114

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2019 года	24 026	62 270	59 255	8 298	4 298	6 436	164 583
Переклассификация	(72)	(99)	221	-	(50)	-	-
Поступления	87	264	432	6 730	193	660	8 366
Передача	562	2 261	4 266	(7 114)	25	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(16 877)	(39 097)	(29 526)	(4 162)	(2 124)	(4 353)	(96 139)
Выбытия и списания	(907)	(1 622)	(6 499)	(465)	(125)	(150)	(9 768)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	6 819	23 977	28 149	3 287	2 217	2 593	67 042
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо 31 декабря 2019 года	(15 868)	(39 998)	(36 636)	(966)	(3 539)	(354)	(97 361)
Переклассификация	40	95	(182)	(7)	54	-	-
Начисление убытка от обесценения	-	(105)	(10)	(105)	-	-	(220)
Начисление амортизации	(250)	(1 664)	(1 859)	-	(108)	(358)	(4 239)
Передача	-	-	(228)	228	-	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	13 079	29 220	20 920	811	1 968	251	66 249
Выбытия и списания	600	1 103	4 789	41	37	73	6 643
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(2 399)	(11 349)	(13 206)	-	(1 586)	(388)	(28 928)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	4 420	12 628	14 943	3 287	631	2 205	38 114
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	8 158	22 272	22 619	7 332	759	6 082	67 222

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

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2020 года	246	1 741	201	17	2 205
Поступления	142	78	2	78	300
Амортизация	(92)	(75)	(34)	(43)	(244)
Выбытия и списания	(9)	(1 486)	-	(9)	(1 504)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	287	258	169	43	757
Сальдо на 31 декабря 2019 года	92	2 377	3 571	42	6 082
Поступления	293	330	-	37	660
Амортизация	(108)	(96)	(130)	(24)	(358)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(27)	(855)	(3 186)	(34)	(4 102)
Выбытия и списания	(4)	(15)	(54)	(4)	(77)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	246	1 741	201	17	2 205

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

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, в основном сетевых объектов и энергетического оборудования, а также авансы выданные строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма таких авансов составила 305 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2020 года – 173 млн рублей.

Обесценение основных средств на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года

Для целей определения обесценения специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В основном, эти допущения касаются определения величины предполагаемых денежных потоков, величины капитальных затрат, ставки дисконтирования для каждой единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»). Руководством Группы определяется горизонт прогнозирования, в каждом периоде которого рассчитываются чистые денежные поступления от эксплуатации объекта. Возмещаемая стоимость ЕГДС определяется путем пересчета полученных денежных потоков с применением ставки дисконтирования.

В качестве отдельных ЕГДС, были приняты дочерние компании и их филиалы, сгруппированные по региональному принципу установления тарифов.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2022–2026 годы)	генерирующих единиц (2021–2025 годы)
Период прогнозирования*	10 лет (2022–2031 год)	10 лет (2021–2030 год)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и теплоэнергии	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	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,5 процента	11,1 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	10,67 процента	9,69 процента

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. Для филиалов АО «ДРСК» был применен прогнозный и постпрогнозный периоды с учетом соответствующих допущений в прогнозах будущих денежных потоков на основе RAB-Регулирования и индексирования необходимой валовой выручки.

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 2021 года был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 2 592 млн рублей в консолидированном Отчете о совокупном доходе в отношении филиала АО «ДРСК» «Приморские электрические сети» (сегмент «Распределение электроэнергии») в связи с существенными капитальными затратами по реконструкции сетевого комплекса региона, без определения механизма возврата данных средств. Возмещаемая стоимость ЕГДС «Приморские электрические сети» составляет 12 035 млн рублей.

В течение 2020 года было признано обесценение в размере 18 млн рублей в отношении АО «ЛУР», имеющего отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков в предыдущие периоды, и выбывшего из периметра Группы в результате сделки по обмену активами.

По прекращенной деятельности в течение 2020 года было признано обесценение основных средств в сумме 202 млн рублей в отношении ЕГДС «Амурская генерация» и ЕГДС «Нерюнгринская ГРЭС», имеющих отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков в предыдущие периоды.

В таблице ниже приведена чувствительность величины балансовой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Метод тестирования	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность величины балансовой стоимости
Основные средства	Метод дисконтированных потоков	Прогноз тарифов на электроэнергию	-1%	-0,4%
		Ставка дисконтирования	+1%	-22,5%
		Объем капитальных затрат	+10%	-13,7%

Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	93	181
НДС к возмещению	78	467
Долгосрочные авансы выданные	31	32
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	58
Прочие внеоборотные активы	345	271
Итого прочие внеоборотные активы	547	1 009

Прочие внеоборотные активы включают в основном нематериальные активы и НИОКР.

Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 7,90-8,75%)	5 133	4 355
Денежные средства на банковских счетах	1 815	1 938
Денежные средства в кассе	23	11
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 971	6 304

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 на 31 декабря 2021 года	Рейтинговое агентство	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на банковских счетах				
АО Банк «ГПБ»	BBB-	Standard & Poor's	1 414	1 315
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	289	194
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	106	401
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	6	28
Итого денежные средства на банковских счетах			1 815	1 938
Банковские депозиты				
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	2 901	-
АО Банк «ГПБ»	BBB-	Standard & Poor's	2 232	4 299
ПАО «Банк ВТБ»			-	56
Итого денежные эквиваленты			5 133	4 355

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11 798	11 173
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(3 344)	(3 337)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	8 454	7 836
Прочая дебиторская задолженность	1 240	854
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(255)	(249)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	985	605
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	9 439	8 441
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	257	1 439
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(28)	(1)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	229	1 438
НДС к возмещению	1 047	706
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	10 715	10 585

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 и прочей финансовой дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 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	2,33%	7 953	(185)	1,14%	6 915	(79)
Просроченная менее 3 месяцев	14,06%	1 024	(144)	12,96%	818	(106)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	40,82%	1 127	(460)	31,37%	1 052	(330)
Просроченная более 1 года	95,77%	2 934	(2 810)	94,73%	3 242	(3 071)
Итого		13 038	(3 599)		12 027	(3 586)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
По состоянию на 1 января	3 586	10 382
Начислено за год	754	1 073
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(38)	(420)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(703)	(73)
Рекласс резерва в долгосрочную дебиторскую задолженность	-	(134)
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	-	(7 242)
По состоянию на 31 декабря	3 599	3 586

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

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

Примечание 11. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сырье и материалы	482	578
Запасные части	18	17
Топливо	10	-
Прочие материалы	68	24
Итого товарно-материальные запасы	578	619

Примечание 12. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Целевые денежные средства	225	457
Прочие оборотные активы	9	31
Итого прочие оборотные активы	234	488

Остаток целевых денежных средств в размере 225 млн рублей (на 31 декабря 2020 года – 457 млн рублей), полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31 декабря 2021 года размещен на специальных счетах Управлений Федерального казначейства по Амурской области, Приморскому и Хабаровскому краям. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года.

Примечание 13. Акционерный капитал

	Количество акций (номинальная стоимость 1 рубль)
31 декабря 2021 года	17 223 107 804
31 декабря 2020 года	17 223 107 804

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2021 года составили 16 396 998 штук в сумме 16 млн рублей (31 декабря 2020 года: 16 396 998 штук в сумме 16 млн рублей).

Дивиденды. За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Общество не объявляло и не выплачивало дивиденды держателям обыкновенных акций.

Примечание 14. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Текущий налог на прибыль по продолжающейся деятельности	1 060	1 035
Отложенный налог на прибыль по продолжающейся деятельности	(648)	104
Итого расходы по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности	412	1 139
Отложенный налог на прибыль по прекращенной деятельности	-	91
Итого расходы по налогу на прибыль по прекращенной деятельности	-	91

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, для компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 20 процентов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности	2 065	30 803
Убыток до налогообложения по прекращенной деятельности	-	(28 479)
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(413)	(465)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(149)	(87)
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(1 011)
Прочие различия	150	333
Итого расходы по налогу на прибыль	(412)	(1 230)
За вычетом расходов по налогу на прибыль по прекращенной деятельности	-	91
Итого расходы по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности	(412)	(1 139)

Непризнанные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года отсутствуют.

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 2020 года: 20 процентов).

	31 декабря 2020 года	Движение, отраженное в прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2021 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	468	281	(78)	671
Основные средства	1	34	-	35
Дебиторская задолженность	230	142	-	372
Долгосрочные обязательства	518	34	(78)	474
Кредиторская задолженность	303	31	-	334
Обязательства по аренде	505	(154)	-	351
Прочие	33	18	-	51
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(1 122)</i>	<i>176</i>	<i>-</i>	<i>(946)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 181)	367	-	(1 814)
Основные средства	(2 905)	476	-	(2 429)
Долгосрочные обязательства	(255)	1	-	(254)
Дебиторская задолженность	(133)	61	-	(72)
Прочие	(10)	5	-	(5)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>1 122</i>	<i>(176)</i>	<i>-</i>	<i>946</i>

	31 декабря 2019 года	Движение, отраженное в прибылях и убытках по продолжаю- щейся деятель- ности	Движение, отраженное в прибылях и убытках по прекращен- ной деятель- ности	Отнесено на прочий совокупный доход по продолжаю- щейся деятель- ности	Отнесено на прочий совокупный доход по прекращен- ной деятель- ности	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2020 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	489	104	(91)	(105)	91	(20)	468
Основные средства	3	(2)	-	-	-	-	1
Дебиторская задолженность	333	(103)	-	-	-	-	230
Долгосрочные обязательства	548	90	(91)	(105)	91	(15)	518
Кредиторская задолженность	154	149	-	-	-	-	303
Обязательства по аренде	383	122	-	-	-	-	505
Прочие	48	(10)	-	-	-	(5)	33
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(980)</i>	<i>(142)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1 122)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 179)	(208)	-	-	-	206	(2 181)
Основные средства	(2 894)	(217)	-	-	-	206	(2 905)
Долгосрочные обязательства	(255)	-	-	-	-	-	(255)
Дебиторская задолженность	(9)	(124)	-	-	-	-	(133)
Прочие	(1)	(9)	-	-	-	-	(10)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>980</i>	<i>142</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1 122</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 15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ПАО «Сбербанк»	2022	6,25-6,70%	7 553	9 285
ПАО «РОСБАНК»	2022-2023	5,95-9,37%	3 485	3 378
Банк «ГПБ» (АО)	2023	9,90%	1 670	1 396
ПАО «РусГидро»	2024-2027	5,64-9,32%	816	127
Обязательства по аренде	2021-2052	6,97-8,08%	937	2 397
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			14 461	16 583
Итого			14 461	16 583
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(10 293)	(6 066)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(251)	(317)
Итого долгосрочные заемные средства			3 917	10 200

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также в течение отчетного периода Группой были соблюдены все ограничительные условия кредитных договоров.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 26 (уровень 3 в иерархии справедливой стоимости).

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства на 1 января 2021 года	14 186	2 397	16 583
Движение денежных средств	(1 436)	(221)	(1 657)
Проценты начисленные	779	184	963
Выбытие в результате выкупа имущества у арендодателя	-	(1 603)	(1 603)
Выбытие дочерних обществ	(5)	-	(5)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	180	180
Обязательства на 31 декабря 2021 года	13 524	937	14 461

Анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства на 1 января 2020 года	91 046	7 054	98 100
Движение денежных средств	(42 183)	(482)	(42 665)
Проценты начисленные	2 714	500	3 214
Изменение справедливой стоимости	679	-	679
Выбытие дочерних обществ	(38 227)	(5 192)	(43 419)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	157	517	674
Обязательства на 31 декабря 2020 года	14 186	2 397	16 583

Примечание 16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность*	1 029	1 060
Итого финансовые обязательства	1 029	1 060
Долгосрочные полученные авансы	469	2 375
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 498	3 435

*Основная сумма относится к поставщику оборудования АО «ДВЭУК» по договору №99-290-2017-4299 от 12.12.2017 года.

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 2021 года и 31 декабря 2020 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Справедливая стоимость активов плана	(52)	(59)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	2 182	2 438
Чистые обязательства	2 130	2 379

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2021 года	2 438	(59)	2 379
Стоимость услуг текущего периода	121	-	121
Расходы / (доходы) по процентам	146	(4)	142
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в демографических предположениях	(1)	-	(1)
Актuarные убытки / (прибыли) - изменения в финансовых предположениях	(1)	-	(1)
Актuarные убытки / (прибыли) - корректировки на основе опыта	5	-	5
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	270	(4)	266
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(6)	-	(6)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(459)	-	(459)
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	75	2	77
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (до вычета налога на прибыль в сумме 78 млн рублей)	(390)	2	(388)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(36)	(36)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(59)	44	(15)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(77)	1	(76)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	2 182	(52)	2 130

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2020 года	4 489	(82)	4 407
Уменьшение обязательств в результате выбытия дочерних компаний	(2 128)	40	(2 088)
Стоимость услуг текущего периода	147	-	147
Расходы / (доходы) по процентам	256	(5)	251
Стоимость услуг прошлых периодов	(23)	(1)	(24)
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2020 года	380	(6)	374
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(2)	-	(2)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(25)	-	(25)
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	(41)	-	(41)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (до вычета налога на прибыль в сумме 14 млн рублей)	(68)	-	(68)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(76)	(76)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(73)	65	(8)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(162)	-	(162)
По состоянию на 31 декабря 2020 года	2 438	(59)	2 379

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,50%	6,00%
Темпы роста заработной платы	5,30%	5,00%
Темпы инфляции	4,30%	4,00%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2019*	Russia-2017*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2021 гг. (31 декабря 2020 года: за 2018–2020 гг.).

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2021 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(162)	-7%
	-1%	194	9%
Темпы инфляции	1%	50	2%
	-1%	(42)	-2%
Нормы увольнений	3%	(358)	-16%
	-3%	240	11%
Вероятности смертности	10%	(22)	-1%
	-10%	22	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 141 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2022 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 10 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, 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 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, по которым у Группы нет обязательств по индексации 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. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	9 674	6 107
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	233	96
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	9 907	6 203
Авансы полученные	5 246	4 538
Задолженность перед персоналом	1 457	1 198
Резерв по предстоящим расходам и платежам	620	486
Итого кредиторская задолженность и начисления	17 230	12 425

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
НДС	955	1 418
Страховые взносы	674	527
Налог на имущество	167	150
Прочие налоги	144	102
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	1 940	2 197

Примечание 20. Выручка по продолжающейся деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Продажа электроэнергии и мощности	93 880	88 011
Оказание услуги по транспортировке электроэнергии	12 879	12 797
Оказание услуг по обслуживанию сетей, технологическому присоединению к сетям	1 995	2 361
Прочая выручка	9 999	4 554
Итого выручка по продолжающейся деятельности	118 753	107 723

Прочая выручка включает выручку по строительно-монтажным работам, от продажи материалов и иного имущества, от оказания прочих услуг, вознаграждение по агентским договорам, а также государственные субсидии.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 106 759 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 100 808 млн рублей), в момент времени – 11 994 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 6 915 млн рублей).

Примечание 21. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения) по продолжающейся деятельности

	За год, закончившихся 31 декабря 2021 года	За год, закончившихся 31 декабря 2020 года
Покупная мощность, электроэнергия	67 243	28 625
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	17 585	16 268
Расходы на транспортировку электроэнергии	15 341	17 413
Амортизация основных средств и НМА	2 852	2 767
Прочие услуги сторонних организаций	2 065	2 027
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	2 022	918
Расходы на приобретение прочих материалов	1 352	1 605
Ремонт и техническое обслуживание	1 021	861
Услуги субподрядчиков	777	742
Налоги, кроме налога на прибыль	696	700
Транспортные расходы	531	516
Расходы на топливо	-	1 598
Прочие расходы	1 590	1 796
Итого операционные расходы по продолжающейся деятельности	113 075	75 836

Примечание 22. Финансовые доходы, расходы по продолжающейся деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	491	448
Доходы по дисконтированию	342	-
Прочие доходы	62	-
Итого финансовые доходы по продолжающейся деятельности	895	448
<i>Финансовые расходы</i>		
Расходы на выплату процентов	(779)	(778)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(184)	(199)
Расходы по дисконтированию	(60)	(29)
Прочие финансовые расходы	(142)	(156)
Итого финансовые расходы по продолжающейся деятельности	(1 165)	(1 162)

Примечание 23. Условные обязательства

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.

Охрана окружающей среды. Компании Группы 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. Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков или иных обстоятельств. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

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, предъявленного 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.

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 (сделок с взаимозависимыми лицами и определенных видов сделок с независимыми 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 операций между компаниями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. 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 хозяйственной деятельности Группы в целом.

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 2021 года и 31 декабря 2020 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электросетей, определен на 2022-2026 гг. в размере 51 611 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года, в том числе на

2022 год – 11 570 млн рублей, на 2023 год – 11 526 млн рублей, на 2024 год – 9 521 млн рублей, на 2025 год – 9 636 млн рублей, на 2026 год – 9 359 млн рублей (31 декабря 2020 года: 32 307 млн рублей – в течение 2021-2025 гг.).

Примечание 24. 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.

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 приведена в Примечании 10.

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 10.

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 ПАО «РусГидро». ПАО «РусГидро» 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, с указанием банков и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 9.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов представлена балансовой стоимостью финансовых активов в Консолидированном отчете о финансовом положении.

Риск изменения процентной ставки. 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.

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. Краткосрочные обязательства в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и краткосрочными заемными средствами.

Группа имеет положительную кредитную историю, не допускает невыполнения сроков погашения по кредитам и займам, работает с крупными кредитными организациями, в том числе с контролируемым государством. Оценка риска ликвидности руководством Группы производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» – будет оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий (Примечание 15, 27).

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 2021 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 2021 года представлен ниже:

	Итого	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 года до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	14 684	10 931	2 557	336	860
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 920	-	77	236	1 607
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	9 907	9 907	-	-	-
Обязательства по аренде	1 804	207	162	365	1 070
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	28 315	21 045	2 796	937	3 537

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Итого	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 года до 5 лет	Более 5 лет
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	15 250	6 827	8 258	165	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 991	-	77	230	1 684
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	6 203	6 203	-	-	-
Обязательства по аренде	6 711	330	281	724	5 376
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	30 155	13 360	8 616	1 119	7 060

Примечание 25. Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 20 159 млн рублей (31 декабря 2020 года: сумма капитала составила 18 195 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 0,72 по состоянию на 31 декабря 2021 года (31 декабря 2020 года: 0,91).

Примечание 26. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой, используя доступную рыночную информацию, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи

некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей), их эквивалентом 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.

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости в основном представлены долгосрочными и краткосрочными заемными средствами (Примечание 15), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 3 228 млн рублей, их учетная стоимость составила 3 611 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 8 079 млн рублей, их учетная стоимость составила 8 158 млн рублей.

Примечание 27. События после отчетной даты

Страновые риски. Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках, а также к увеличению ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации. С учетом информации, доступной на данный момент, возможное влияние названных событий как на экономику Российской Федерации в целом, так и на ее отдельные отрасли не поддается какому-либо прогнозу.

Указанные события не привели к изменению уверенности руководства в отношении способности Группы продолжать осуществлять свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство внимательно следит за развитием ситуации с тем, чтобы при возникновении любых индикаторов негативного влияния на ее деятельность, произвести альтернативную оценку своих стратегических и операционных намерений и планов.

Дополнительный выпуск акций 2022 года. В феврале 2022 года принято решение об увеличении уставного капитала АО «ДРСК» путем размещения 29 859 187 044 дополнительных обыкновенных акций, номинальной стоимостью 0,01 рубля каждая на общую сумму 299 млн рублей.

Кредиты и займы. В январе – марте 2022 года Группой получен кредит в размере 1 000 млн рублей по договору с ПАО «РОСБАНК» и займы в размере 2 040 млн рублей по договорам с ПАО «РусГидро». В январе – марте 2022 года Группой погашены кредиты в размере 1 500 млн рублей по договору с ПАО «РОСБАНК» и в размере 1 000 млн рублей по договору с ПАО «Сбербанк».