

**Публичное акционерное общество  
«Россети Северо-Запад»**

**Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с международными  
стандартами финансовой отчетности,  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 года,  
и аудиторское заключение**

*Март 2022 г.*

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	14
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	15
3. Основные принципы учетной политики	18
4. Оценка справедливой стоимости	31
5. Основные дочерние общества	31
6. Информация по сегментам	32
7. Выручка	36
8. Прочие доходы	37
9. Прочие расходы	37
10. Операционные расходы	37
11. Расходы на вознаграждения работникам	38
12. Финансовые доходы и расходы	38
13. Налог на прибыль	38
14. Основные средства	40
15. Нематериальные активы	43
16. Активы в форме права пользования	44
17. Прочие финансовые активы	45
18. Отложенные налоговые активы и обязательства	45
19. Запасы	47
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность	48
21. Авансы выданные и прочие активы	48
22. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	49
23. Капитал	49
24. Прибыль на акцию	50
25. Заемные средства	50
26. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	52
27. Вознаграждения работникам	54
28. Торговая и прочая кредиторская задолженность	56
29. Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	57
30. Авансы полученные	57
31. Оценочные обязательства	57
32. Управление финансовыми рисками и капиталом	58
33. Обязательства капитального характера	65
34. Условные обязательства	65
35. Операции со связанными сторонами	66
36. События после отчетной даты	69

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров  
Публичного акционерного общества  
«Россети Северо-Запад»

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Северо-Запад» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале и за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., 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). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

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

#### **Ключевой вопрос аудита**

#### **Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**

##### ***Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии***

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

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, изучили систему внутреннего контроля за отражением этой выручки, провели проверку определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и изучили, каким образом в Группе согласуют с контрагентами объемы переданной электроэнергии.

##### ***Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности***

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 20 и 32 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

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



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### **Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств**

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пункте 31 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

### **Обесценение внеоборотных активов**

В связи с наличием на 31 декабря 2021 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2021 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток основных средств составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации.

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 14 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

### ***Прочая информация, включенная в Годовой отчет***

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

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

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

### ***Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность***

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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

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

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

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

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

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



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.Б. Калмыкова.

А.Б. Калмыкова,  
действующая от имени ООО «Эрнст энд Янг»  
на основании доверенности от 1 марта 2022 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 21906101970)

15 марта 2022 г.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Северо-Запад»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 декабря 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1047855175785.

Местонахождение: 196247, Россия, г. Санкт-Петербург, пл. Конституции, д. 3, лит. А, пом. 16Н.



**ПАО «Россети Северо-Запад»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
Выручка	7	50 351 512	48 252 863
Операционные расходы	10	(48 452 194)	(47 082 171)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(199 522)	(915 604)
Начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	14, 16	(2 765 855)	(991 271)
Прочие доходы	8	1 283 633	566 269
Прочие расходы	9	(238 250)	(149 056)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(20 676)</b>	<b>(318 970)</b>
Финансовые доходы	12	86 519	215 019
Финансовые расходы	12	(1 086 128)	(1 168 088)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>(999 609)</b>	<b>(953 069)</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1 020 285)</b>	<b>(1 272 039)</b>
Доход по налогу на прибыль	13	137 484	131 518
<b>Убыток за период</b>		<b>(882 801)</b>	<b>(1 140 521)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b> <i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 486)	(1 973)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	27	9 016	44 068
Налог на прибыль		(1 506)	(8 419)
<b>Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>6 024</b>	<b>33 676</b>
<b>Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>6 024</b>	<b>33 676</b>
<b>Итого совокупный убыток за период</b>		<b>(876 777)</b>	<b>(1 106 845)</b>
<b>Убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(882 789)	(1 140 502)
Держателям неконтролирующих долей		(12)	(19)
<b>Итого совокупный убыток, причитающийся:</b>			
Собственникам Компании		(876 765)	(1 106 826)
Держателям неконтролирующих долей		(12)	(19)
<b>Убыток на акцию</b>			
Базовый убыток на акцию (руб.)	24	(0,0092)	(0,0119)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 марта 2022 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

  
А.Ю. Пидник

Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

  
Л.В. Шадрина

Главный бухгалтер – начальник  
департамента бухгалтерского и  
налогового учета и отчетности

  
И.Г. Жданова

**ПАО «Россети Северо-Запад»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
 Консолидированный отчет о финансовом положении  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	14	38 224 015	38 686 997
Нематериальные активы	15	496 093	400 219
Активы в форме права пользования	16	995 764	925 493
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	81 750	113 045
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	27	278 977	312 721
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	498 319	477 437
Отложенные налоговые активы	18	2 688	7 541
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	21	57 141	36 568
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>40 634 747</b>	<b>40 960 021</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	19	1 136 354	1 036 343
Предоплата по налогу на прибыль		98 282	32 973
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	5 839 195	5 054 769
Денежные средства и их эквиваленты	22	866 952	842 490
Авансы выданные и прочие оборотные активы	21	1 286 540	766 423
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>9 227 323</b>	<b>7 732 998</b>
<b>Итого активы</b>		<b>49 862 070</b>	<b>48 693 019</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	23	9 578 592	9 578 592
Резерв, связанный с объединением компаний		10 457 284	10 457 284
Прочие резервы		(52 122)	(58 146)
Накопленный убыток		(2 276 592)	(1 393 803)
<b>Итого капитал, причитающийся собственникам Компании</b>		<b>17 707 162</b>	<b>18 583 927</b>
Неконтролирующая доля		205	217
<b>Итого капитал</b>		<b>17 707 367</b>	<b>18 584 144</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заемные средства	25	12 975 606	8 521 062
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	28	1 652 707	143 917
Долгосрочные авансы полученные	30	368 928	217 142
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	851 324	860 491
Отложенные налоговые обязательства	18	144 308	533 428
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>15 992 873</b>	<b>10 276 040</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	25	2 831 627	8 110 338
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	7 296 618	5 137 325
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	29	1 421 682	1 424 395
Авансы полученные	30	2 806 900	3 177 002
Оценочные обязательства	31	1 792 157	1 938 914
Задолженность по текущему налогу на прибыль		12 846	44 861
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>16 161 830</b>	<b>19 832 835</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>32 154 703</b>	<b>30 108 875</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>49 862 070</b>	<b>48 693 019</b>

**ПАО «Россети Северо-Запад»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Прибыль/(убыток) за период		<b>(882 801)</b>	<b>(1 140 521)</b>
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	10	4 646 426	4 783 835
Начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования		2 765 855	991 271
Финансовые расходы	12	1 086 128	1 168 088
Финансовые доходы	12	(86 519)	(215 019)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(8 971)	3 085
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		199 522	915 604
Списание безнадежных долгов		14 336	9 671
Списание кредиторской задолженности		(40 119)	(3 862)
Начисление оценочных обязательств		(10 487)	1 055 724
Прочие неденежные операции		239 433	(41 160)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	13	(137 484)	(131 518)
<b>Итого влияние корректировок</b>		<b>8 668 120</b>	<b>8 535 719</b>
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		46 256	25 556
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(46 533)	(130 846)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		31 295	27 076
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(20 573)	34 972
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(5 757)	(147 635)
Изменение долгосрочных авансов полученных		151 786	(133 404)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах</b>		<b>7 941 793</b>	<b>7 070 917</b>
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(974 861)	(440 814)
Изменение авансов выданных и прочих активов		(520 117)	(59 612)
Изменение запасов		(102 573)	(70 482)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		678 920	(137 313)
Изменение авансов полученных		(370 102)	(433 617)
Использование оценочных обязательств		(150 431)	(114 980)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>		<b>6 502 629</b>	<b>5 814 099</b>
Налог на прибыль уплаченный		(343 688)	(372 596)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(75 419)	(86 861)
Проценты уплаченные		(1 000 869)	(1 003 881)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>5 082 653</b>	<b>4 350 761</b>

**ПАО «Россети Северо-Запад»**  
 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2021 года	2020 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5 429 008)	(4 244 419)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		12 533	3 917
Проценты полученные		42 841	37 226
Дивиденды полученные		1 217	1 185
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(5 372 417)</b>	<b>(4 202 091)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Привлечение заемных средств		23 907 627	35 683 180
Погашение заемных средств		(23 378 628)	(34 722 091)
Дивиденды выплаченные	23	(197)	(309 100)
Платежи по обязательствам аренды		(214 576)	(190 257)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>314 226</b>	<b>461 732</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>24 462</b>	<b>610 402</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	842 490	232 088
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>22</b>	<b>866 952</b>	<b>842 490</b>

<b>Капитал, причитающийся собственникам Компании</b>							
	<b>Уставный капитал</b>	<b>Резерв, связанный с объединением компаний</b>	<b>Прочие резервы</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>	<b>Неконтролирующая доля</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>9 578 592</b>	<b>10 457 284</b>	<b>(91 822)</b>	<b>(132 938)</b>	<b>19 811 116</b>	<b>236</b>	<b>19 811 352</b>
Убыток за период	–	–	–	(1 140 502)	<b>(1 140 502)</b>	(19)	<b>(1 140 521)</b>
Прочий совокупный доход	–	–	42 095	–	<b>42 095</b>	–	<b>42 095</b>
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	(8 419)	–	<b>(8 419)</b>	–	<b>(8 419)</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>33 676</b>	<b>(1 140 502)</b>	<b>(1 106 826)</b>	<b>(19)</b>	<b>(1 106 845)</b>
<b>Операции с собственниками Компании</b>							
Дивиденды акционерам (Примечание 23)	–	–	–	(120 363)	<b>(120 363)</b>	–	<b>(120 363)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>9 578 592</b>	<b>10 457 284</b>	<b>(58 146)</b>	<b>(1 393 803)</b>	<b>18 583 927</b>	<b>217</b>	<b>18 584 144</b>
<b>Остаток на 1 января 2021 года</b>	<b>9 578 592</b>	<b>10 457 284</b>	<b>(58 146)</b>	<b>(1 393 803)</b>	<b>18 583 927</b>	<b>217</b>	<b>18 584 144</b>
Убыток за период	–	–	–	(882 789)	<b>(882 789)</b>	(12)	<b>(882 801)</b>
Прочий совокупный доход	–	–	7 530	–	<b>7 530</b>	–	<b>7 530</b>
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	–	(1 506)	–	<b>(1 506)</b>	–	<b>(1 506)</b>
<b>Общий совокупный доход/(убыток) за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 024</b>	<b>(882 789)</b>	<b>(876 765)</b>	<b>(12)</b>	<b>(876 777)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>9 578 592</b>	<b>10 457 284</b>	<b>(52 122)</b>	<b>(2 276 592)</b>	<b>17 707 162</b>	<b>205</b>	<b>17 707 367</b>

## **1. Общие сведения**

### **(а) Группа и ее деятельность**

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «Россети Северо-Запад» (далее – «ПАО «Россети Северо-Запад» или «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю на территории Северо-Западного региона России.

Юридический адрес (местонахождение) Компании: 196247, г. Санкт-Петербург, пл. Конституции, д. 3, лит. А, пом. 16Н.

В соответствии с требованиями главы 4 ГК РФ, на основании решения годового Общего собрания акционеров Компании (протокол № 17 от 28 мая 2021 года) в новой редакции Устава Компании наименование Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Северо-Запада» изменено на Публичное акционерное общество «Россети Северо-Запад» (сокращенное наименование ПАО «Россети Северо-Запад»). Новая редакция Устава зарегистрирована Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 15 по Санкт-Петербургу 23 августа 2021 года.

Головной материнской компанией ПАО «Россети Северо-Запад» является ПАО «Россети».

Информация о структуре Группы представлена в примечании 5.

Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в примечании 35.

### **(б) Отношения с государством**

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании. Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

По состоянию на 31 декабря 2021 года доля Российской Федерации в уставном капитале головной материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01% (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством представительства в Совете директоров материнской компании ПАО «Россети», регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Группы (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков, пр.) входит значительное количество предприятий, связанных с государством.

### **(в) 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.

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 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.

Геополитическая ситуация является в высшей степени нестабильной. В феврале 2022 года 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.

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

- выполнять мероприятия по обеспечению надежного энергоснабжения, реализовывать инвестиционные проекты;
- работать в контакте с органами власти на федеральном и региональном уровнях, предпринимать все необходимые меры для обеспечения безопасности, защиты жизни и здоровья своих работников и контрагентов;
- отслеживать прогнозную и фактическую информацию о влиянии текущей экономической ситуации на деятельность Группы и основных контрагентов Группы;
- адаптировать деятельность Группы с учетом текущей экономической ситуации, предпринимать меры для обеспечения финансовой устойчивости Группы.

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

## **2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе данных учета согласно РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО.

### **(б) База для определения стоимости**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – «рубль» или «руб.»), который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до тысячи.

**(г) Новые стандарты, разъяснения поправки к действующим стандартам**

Новые поправки, вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года, приведены ниже. Не ожидается, что данные поправки окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

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

Новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы, приведены ниже. Группа намерена принять применимые стандарты и разъяснения к использованию после вступления в силу, существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы – не ожидается.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (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) 12 «Налоги на прибыль» – отложенный налог на активы и обязательства, возникающие в результате одной сделки. (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (учетная политика) и практическому руководству 2 «Вынесение суждений о существенности».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных». В июле 2021 года Правление предварительно решило перенести дату вступления в силу поправок 2020 года не ранее 1 января 2024 года.

**(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.



Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

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

#### *Обесценение основных средств и активов в форме права пользования*

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные средства и рассчитывает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Детальная информация представлена в примечаниях 14 и 16.

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

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

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

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

#### *Обесценение дебиторской задолженности*

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

#### *Обязательства по выплате пенсий*

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

#### *Признание отложенных налоговых активов*

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

### **3. Основные принципы учетной политики**

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

Поправки к действующим стандартам, вступившие в силу отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года, не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 - «Реформа базовой процентной ставки – этап 2».
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года».

#### **(а) Принципы консолидации**

##### *i. Дочерние общества*

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

##### *ii. Сделки по объединению бизнеса*

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус

- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

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

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

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

*iii. Учет приобретения неконтролирующих долей*

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

*iv. Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем*

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

*v. Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)*

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

*vi. Операции, исключаемые при консолидации*

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

**(б) Иностранная валюта**

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

**(в) Финансовые инструменты**

*i. Финансовые активы*

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

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

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

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

Для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости создается резерв под ожидаемые кредитные убытки.

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа включает долевые инструменты других компаний, которые:

- не классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; и
- не обеспечивают Группе контроля, совместного контроля или существенного влияния над компанией-объектом инвестиций.

При прекращении признания долевых инструментов других компаний, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода переносятся из резерва изменения справедливой стоимости в состав нераспределенной прибыли.

#### ii. Обесценение финансовых активов

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

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

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

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

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

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

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

*iii. Финансовые обязательства*

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

При прекращении признания финансовых обязательств прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между балансовой стоимостью финансового обязательства на момент прекращения признания и суммой вознаграждения, уплаченного Группой при погашении или передаче данного обязательства (включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства).

**(г) Основные средства**

*i. Признание и оценка*

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине в составе прибыли или убытка за период по статьям «Прочие доходы», «Прочие расходы».

*ii. Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

*iii. Амортизация*

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Аренданные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания 7-50 лет;
- сети линий электропередачи 7-40 лет;
- оборудование для передачи электроэнергии 5-40 лет;
- прочие активы 1-50 лет.

*iv. Обесценение*

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

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать.

Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

#### **(д) Нематериальные активы**

##### *i. Нематериальные активы*

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

##### *ii. Последующие затраты*

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

##### *iii. Амортизация*

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в прибыли или убытке линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- лицензии и сертификаты 1-5 лет;
- программное обеспечение 3-15 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

#### **(е) Аренда**

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



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

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

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

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

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

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

### **(ж) Авансы выданные**

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

### **(з) Запасы**

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

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

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

**(и) Налог на добавленную стоимость**

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

**(к) Вознаграждения работникам**

*i. Программы с установленными взносами*

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

*ii. Программы с установленными выплатами*

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

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

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

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

*iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

*iv. Краткосрочные вознаграждения*

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

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

**(л) Налог на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законодательных актов по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также при оценке могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

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

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

#### **(м) Оценочные обязательства**

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

#### **(н) Уставный капитал**

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

#### **(о) Дивиденды**

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

#### **(п) Выручка по договорам с покупателями**

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению, Группа признает выручку в сумме, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая НДС.

#### *Передача электроэнергии*

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

Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

#### *Продажа электроэнергии и мощности*

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

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

#### *Услуги по технологическому присоединению к электросетям*

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

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

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

#### *Прочая выручка*

Выручка от предоставления прочих услуг (техническому и ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, консультационным и организационно-техническим услугам, услугам связи и информационных технологий, других услуг), а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

#### *Торговая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика по отражению торговой и прочей дебиторской задолженности приведена в разделе «Финансовые активы».

#### *Обязательства по договору*

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

Авансы полученные, в основном, представляют собой отложенный доход по договорам технологического присоединения.

Авансы полученные анализируются Группой на предмет наличия финансового компонента. При наличии промежутка времени более 1 года между получением авансов и передачей обещанных товаров и услуг по причинам, отличным от предоставления финансирования контрагенту (по договорам технологического присоединения к электросетям), по полученным авансам не признается процентный расход. Такие авансы отражаются по справедливой стоимости активов, полученных Группой от покупателей и заказчиков в порядке предварительной оплаты.

#### **(р) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, финансовой аренде, долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **(с) Государственные субсидии**

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

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

**(т) Социальные платежи**

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

**(у) Прибыль на акцию**

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

**4. Оценка справедливой стоимости**

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

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

Группа раскрывает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости в отчетном периоде, в течение которого данное изменение имело место.

Моментом времени, в который происходит признание переводов на определенные уровни и для переводов с определенных уровней, Группа считает дату возникновения события или изменения обстоятельств, ставшего причиной перевода.

**5. Основные дочерние общества**

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	
		31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «Псковэнергосбыт»	Российская Федерация	100	100
АО «Псковэнергоагент»	Российская Федерация	100	100
АО «Энергосервис Северо-Запада»	Российская Федерация	100	100
ОАО «Лесная сказка»	Российская Федерация	98	98

## **6. Информация по сегментам**

Правление ПАО «Россети Северо-Запад» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется показатель EBITDA: прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения, амортизации и чистого начисления/(восстановления) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования (с учетом действующих стандартов бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации). Руководство полагает, что рассчитанный таким образом показатель EBITDA является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

Для целей представления сверки показателя EBITDA с показателем консолидированной прибыли за предыдущий период, в сравнительной информации чистое начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования перенесено из раздела корректировок во второй раздел.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов, представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Сегменты по передаче электроэнергии – Архангельский филиал, Вологодский филиал, Карельский филиал, Мурманский филиал, филиал в республике Коми, Новгородский филиал, Псковский филиал.
- Сегменты по реализации электроэнергии – Псковэнергосбыт.
- Прочие сегменты – прочие компании Группы.

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Показатели сегментов основаны на управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Сверка показателей в оценке, представляемой Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.



**(а) Информация об отчетных сегментах**

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Передача электроэнергии						Реализация электроэнергии				Нераспределенные показатели	Итого	
	Архангельский филиал	Вологодский филиал	Карельский филиал	Мурманский филиал	Филиал в республике Коми	Новгородский филиал	Псковский филиал	Архангельский филиал	Вологодский филиал	Псковский сбыт			Прочее
Выручка от внешних покупателей	6 507 316	6 614 077	8 095 898	7 397 618	7 703 360	4 552 783	801 583	–	–	9 154 227	55 849	–	<b>50 882 711</b>
Выручка от продаж между сегментами	–	–	16	–	–	–	4 136 663	–	–	807 757	1 604 811	–	<b>6 549 247</b>
<b>Выручка сегментов</b>	<b>6 507 316</b>	<b>6 614 077</b>	<b>8 095 914</b>	<b>7 397 618</b>	<b>7 703 360</b>	<b>4 552 783</b>	<b>4 938 246</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 961 984</b>	<b>1 660 660</b>	<b>–</b>	<b>57 431 958</b>
В т.ч.													
Передача электроэнергии	5 961 407	6 522 120	7 852 762	7 240 011	6 918 783	4 460 387	4 770 859	–	–	–	–	–	<b>43 726 329</b>
Технологическое присоединение к сетям	103 832	23 786	69 395	32 520	433 958	56 785	109 760	–	–	–	–	–	<b>830 036</b>
Перепродажа электроэнергии	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9 958 560	–	–	<b>9 958 560</b>
Выручка по договорам аренды	26 128	26 574	154 635	17 376	20 916	12 641	31 962	–	–	–	480	–	<b>290 712</b>
Прочая выручка	415 949	41 597	19 122	107 711	329 703	22 970	25 665	–	–	3 424	1 660 180	–	<b>2 626 321</b>
Финансовые доходы	4 625	5 591	9 752	10 819	5 732	4 228	4 119	–	–	2 065	1 298	–	<b>48 229</b>
Финансовые расходы	(281 173)	–	–	(206 622)	(197 040)	(163 255)	(65 636)	–	–	(11 686)	(5 582)	–	<b>(930 994)</b>
Амортизация	(465 722)	(1 100 201)	(426 044)	(361 656)	(1 110 299)	(613 632)	(535 004)	–	–	(2 574)	(53 634)	(9 104)	<b>(4 677 870)</b>
<b>ЕВТДА</b>	<b>968 906</b>	<b>992 692</b>	<b>1 461 565</b>	<b>433 459</b>	<b>1 976 658</b>	<b>252 605</b>	<b>813 187</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>283 081</b>	<b>131 236</b>	<b>9 104</b>	<b>7 322 493</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>5 744 338</b>	<b>9 637 587</b>	<b>5 252 918</b>	<b>6 321 164</b>	<b>12 944 709</b>	<b>6 249 043</b>	<b>5 540 904</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 680 328</b>	<b>3 279 072</b>	<b>3 414 774</b>	<b>60 064 837</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	4 288 497	8 558 897	4 363 079	4 674 240	11 564 732	5 636 764	5 023 246	–	–	270 321	1 899 709	28 173	<b>46 307 658</b>
Капитальные вложения	469 881	1 011 676	999 886	346 299	950 566	293 180	737 486	–	–	164 583	1 909 306	–	<b>6 882 863</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>1 116 777</b>	<b>1 620 646</b>	<b>1 338 878</b>	<b>1 745 546</b>	<b>2 680 482</b>	<b>970 144</b>	<b>993 965</b>	<b>7 191</b>	<b>19 743</b>	<b>1 263 777</b>	<b>3 295 460</b>	<b>20 223 763</b>	<b>35 276 372</b>

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Передача электроэнергии							Реализация электроэнергии			Прочее	Нераспределенные показатели	Итого
	Архангельский филиал	Вологодский филиал	Карельский филиал	Мурманский филиал	Филиал в республике Коми	Новгородский филиал	Псковский филиал	Архангельский филиал	Вологодский филиал	Псков-энерго-сбыт			
Выручка от внешних покупателей	5 744 424	7 183 286	7 335 538	7 373 808	7 423 603	4 160 263	966 332	–	–	8 175 713	14 511	–	48 377 478
Выручка от продаж между сегментами	–	–	–	–	–	–	3 748 727	–	–	744 606	690 875	–	5 184 208
<b>Выручка сегментов</b>	<b>5 744 424</b>	<b>7 183 286</b>	<b>7 335 538</b>	<b>7 373 808</b>	<b>7 423 603</b>	<b>4 160 263</b>	<b>4 715 059</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 920 319</b>	<b>705 386</b>	<b>–</b>	<b>53 561 686</b>
В т.ч.													
Передача электроэнергии	5 286 906	6 671 365	7 033 836	7 268 005	6 997 547	4 042 278	4 449 964	–	–	–	–	–	41 749 901
Технологическое присоединение к сетям	69 601	407 274	134 493	17 783	349 055	32 264	190 444	–	–	–	–	–	1 200 914
Перепродажа электроэнергии	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8 918 854	–	–	8 918 854
Выручка по договорам аренды	14 528	20 726	152 995	7 801	19 631	9 624	23 520	–	–	–	36 779	–	285 604
Прочая выручка	373 389	83 921	14 214	80 219	57 370	76 097	51 131	–	–	1 465	668 607	–	1 406 413
Финансовые доходы	3 924	4 636	8 896	10 210	4 843	3 842	3 728	–	–	2 226	326	–	42 631
Финансовые расходы	(401 070)	–	–	(166 390)	(178 104)	(133 263)	(61 903)	–	–	(11 612)	(5 405)	–	(957 747)
Амортизация	(478 659)	(1 111 717)	(479 514)	(373 445)	(1 132 448)	(615 437)	(511 474)	–	–	(2 429)	(4 259)	(9 207)	(4 718 589)
<b>ЕВТДА</b>	<b>244 520</b>	<b>1 218 702</b>	<b>1 007 850</b>	<b>207 926</b>	<b>792 269</b>	<b>(163 267)</b>	<b>716 703</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>379 603</b>	<b>27 088</b>	<b>9 207</b>	<b>4 440 601</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>5 616 703</b>	<b>9 790 312</b>	<b>4 582 881</b>	<b>5 784 037</b>	<b>12 947 551</b>	<b>6 628 617</b>	<b>5 378 773</b>	<b>–</b>	<b>7 820</b>	<b>1 211 821</b>	<b>480 763</b>	<b>3 640 452</b>	<b>56 069 730</b>
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	4 307 782	8 709 440	3 717 347	4 413 583	11 869 128	6 029 881	4 870 049	–	–	108 837	44 358	16 109	44 086 514
Капитальные вложения	453 617	919 034	503 166	299 383	747 182	428 185	753 761	–	–	103 973	30 566	–	4 238 867
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>883 461</b>	<b>1 175 769</b>	<b>1 010 874</b>	<b>1 549 113</b>	<b>3 172 698</b>	<b>987 793</b>	<b>785 521</b>	<b>23 455</b>	<b>22 292</b>	<b>857 234</b>	<b>549 716</b>	<b>21 452 722</b>	<b>32 470 648</b>

**(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности**

Сверка выручки сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>Выручка сегментов</b>	<b>57 431 958</b>	<b>53 561 686</b>
Исключение выручки от продаж между сегментами	(6 549 247)	(5 184 208)
Выручка, в отношении которой не выполнены критерии признания МСФО (IFRS) 15	(92 740)	(124 615)
Переклассификация в прочие доходы	(438 459)	–
<b>Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>50 351 512</b>	<b>48 252 863</b>

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>EBITDA отчетных сегментов</b>	<b>7 322 493</b>	<b>4 440 601</b>
Дисконтирование финансовых инструментов	(38 226)	149 384
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	(5 571)	159 778
Корректировка по аренде	307 665	296 003
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	151	78 828
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(33 744)	(1 439)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	3 213	2 796
Корректировка стоимости основных средств	10 149	12 600
Выручка, в отношении которой не выполнены критерии признания МСФО (IFRS) 15	(92 740)	(124 615)
Оценочное обязательство	(66 171)	616 909
Прочие корректировки	(21 479)	(86 949)
<b>EBITDA</b>	<b>7 385 740</b>	<b>5 543 896</b>
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(4 646 426)	(4 783 835)
Начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	(2 765 855)	(991 271)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(925 412)	(952 342)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(68 333)	(88 487)
Налог на прибыль	137 485	131 518
<b>Консолидированный убыток за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(882 801)</b>	<b>(1 140 521)</b>

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>Итоговая сумма активов сегментов</b>	<b>60 064 837</b>	<b>56 069 730</b>
Расчеты между сегментами	(1 295 831)	(725 180)
Внутригрупповые финансовые активы	(19 026)	(20 755)
Корректировка стоимости основных средств	(2 664 777)	(2 741 054)
Обесценение основных средств	(5 037 733)	(2 598 523)
Признание активов в форме права пользования	995 764	925 493
Корректировка в связи с оценкой запасов	(319 027)	(312 648)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	278 977	312 721
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки	182 395	188 261
Корректировка отложенных налоговых активов	(2 187 092)	(2 222 237)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(11 194)	(17 317)
Прочие корректировки	(125 223)	(165 472)
<b>Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>49 862 070</b>	<b>48 693 019</b>

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>Итоговая сумма обязательств сегментов</b>	<b>35 276 372</b>	<b>32 470 648</b>
Расчеты между сегментами	(1 295 831)	(725 180)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(3 771 497)	(3 292 240)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	851 324	860 491
Прочие оценочные обязательства и начисления	–	(66 171)
Признание обязательств по аренде	1 085 649	1 010 389
Дисконтирование кредиторской задолженности	(121 500)	(165 848)
Прочие корректировки	130 186	16 786
<b>Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>32 154 703</b>	<b>30 108 875</b>

#### (в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность на территории Северо-Западного региона Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, у Группы не было контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы.

#### 7. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Передача электроэнергии	39 503 777	37 882 928
Продажа электроэнергии и мощности	9 150 803	8 174 248
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	830 020	1 200 914
Прочая выручка	581 230	714 255
	<b>50 065 830</b>	<b>47 972 345</b>
Выручка по договорам аренды	285 682	280 518
	<b>50 351 512</b>	<b>48 252 863</b>

В состав прочей выручки в основном входит выручка от услуг по оперативно-техническому обслуживанию электросетевого оборудования.

## 8. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	42 131	26 910
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	363 142	418 860
Доходы от выбытия (реализации) основных средств	8 971	–
Страховое возмещение	52 788	32 983
Списание кредиторской задолженности	40 119	3 862
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	572 355	–
Прочие доходы	204 127	83 654
	<b>1 283 633</b>	<b>566 269</b>

## 9. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Убыток от выбытия (реализации) основных средств	–	3 085
Списание незавершенного строительства	183 977	141 128
Прочие расходы	54 273	4 843
	<b>238 250</b>	<b>149 056</b>

## 10. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Расходы на вознаграждения работникам	13 783 512	13 177 936
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	4 646 426	4 783 835
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	5 205 787	4 744 559
Электроэнергия для продажи	5 053 565	4 503 448
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	321 134	276 068
Прочие материальные расходы	2 494 636	2 501 713
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	13 455 020	12 860 871
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	606 194	457 831
Прочие работы и услуги производственного характера	156 293	248 085
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	404 546	413 736
Краткосрочная аренда	72 961	55 915
Страхование	67 259	58 485
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	135 914	124 949
Охрана	310 333	285 210
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	160 427	243 900
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	52 771	54 568
Транспортные услуги	134 985	138 667
Прочие услуги	684 858	714 338
Оценочные обязательства	(10 487)	1 055 836
Прочие расходы	716 060	382 221
	<b>48 452 194</b>	<b>47 082 171</b>

## 11. Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Заработная плата	10 220 133	9 868 404
Взносы на социальное обеспечение	3 509 790	3 282 689
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	53 589	26 843
	<b>13 783 512</b>	<b>13 177 936</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, отчислений по программам с установленными взносами не производилось (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 13 891 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 35.

## 12. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	42 841	37 226
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 368	–
Дивиденды к получению	1 217	1 185
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	12 512	24 118
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	1 389	144 769
Амортизация дисконта по финансовым активам	6 192	7 721
	<b>86 519</b>	<b>215 019</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	925 412	952 342
Процентные расходы по обязательствам по аренде	68 333	88 487
Убыток от обесценения финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	72 134
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	46 382	52 019
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	70	120
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	45 737	2 986
Прочие финансовые расходы	194	–
	<b>1 086 128</b>	<b>1 168 088</b>

## 13. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Начисление текущего налога	312 541	75 948
Корректировка налога за прошлые периоды	(64 253)	(13 182)
<b>Итого</b>	<b>248 288</b>	<b>62 766</b>
Отложенный налог на прибыль	(385 772)	(194 284)
<b>Итого доход по налогу на прибыль</b>	<b>(137 484)</b>	<b>(131 518)</b>

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года			За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 486)	297	(1 189)	(1 973)	395	(1 578)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	9 016	(1 803)	7 213	44 068	(8 814)	35 254
	<b>7 530</b>	<b>(1 506)</b>	<b>6 024</b>	<b>42 095</b>	<b>(8 419)</b>	<b>33 676</b>

На 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны по ставке 20%, которая предположительно будет применима при реализации соответствующих активов и обязательств.

Прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года		%	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года		%
Убыток до налогообложения	(1 020 285)			(1 272 039)		
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	(204 057)	20		(254 408)	(20)	
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	66 573	7		122 890	10	
	<b>(137 484)</b>	<b>13</b>		<b>(131 518)</b>	<b>(10)</b>	

#### 14. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2020 года	8 735 725	39 638 306	21 945 588	11 238 857	3 233 883	84 792 359
Реклассификация между группами	2 966	1 947	1 399	(6 312)	–	–
Поступления	–	–	–	–	4 197 365	4 197 365
Ввод в эксплуатацию	264 690	2 153 441	985 158	744 475	(4 147 764)	–
Выбытия	(3 985)	(7 646)	(5 919)	(76 129)	(193 121)	(286 800)
На 31 декабря 2020 года	<u>8 999 396</u>	<u>41 786 048</u>	<u>22 926 226</u>	<u>11 900 891</u>	<u>3 090 363</u>	<u>88 702 924</u>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2020 года	(3 932 729)	(23 005 072)	(10 614 603)	(7 124 147)	(78 491)	(44 755 042)
Реклассификация между группами	(544)	635	(327)	236	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(19)	(6 072)	(544)	(630)	7 265	–
Начисленная амортизация	(360 851)	(1 903 076)	(1 188 098)	(944 306)	–	(4 396 331)
Обесценение	(74 109)	(565 893)	(290 641)	–	(39 936)	(970 579)
Выбытия	2 578	6 653	4 269	73 582	18 943	106 025
На 31 декабря 2020 года	<u>(4 365 674)</u>	<u>(25 472 825)</u>	<u>(12 089 944)</u>	<u>(7 995 265)</u>	<u>(92 219)</u>	<u>(50 015 927)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2020 года	<u>4 802 996</u>	<u>16 633 234</u>	<u>11 330 985</u>	<u>4 114 710</u>	<u>3 155 392</u>	<u>40 037 317</u>
На 31 декабря 2020 года	<u>4 633 722</u>	<u>16 313 223</u>	<u>10 836 282</u>	<u>3 905 626</u>	<u>2 998 144</u>	<u>38 686 997</u>
<b>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2021 года	8 999 396	41 786 048	22 926 226	11 900 891	3 090 363	88 702 924
Реклассификация между группами	(1 842 509)	1 650 248	361 107	(1 68 846)	–	–
Поступления	–	–	–	–	6 806 246	6 806 246
Ввод в эксплуатацию	55 324	2 015 031	2 544 365	1 127 672	(5 742 392)	–
Выбытия	(25 718)	(4 521)	(82 995)	(65 686)	(229 036)	(407 956)
На 31 декабря 2021 года	<u>7 186 493</u>	<u>45 446 806</u>	<u>25 748 703</u>	<u>12 794 031</u>	<u>3 925 181</u>	<u>95 101 214</u>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2021 года	(4 365 674)	(25 472 825)	(12 089 944)	(7 995 265)	(92 219)	(50 015 927)
Реклассификация между группами	1 112 619	(845 869)	(355 868)	89 118	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(7)	(2 107)	(567)	(2 652)	5 333	–
Начисленная амортизация	(306 043)	(1 813 957)	(1 150 123)	(981 933)	–	(4 252 056)
Обесценение	(322 911)	(1 245 888)	(834 474)	(50)	(352 587)	(2 755 910)
Выбытия	14 475	4 168	40 123	64 433	23 495	146 694
На 31 декабря 2021 года	<u>(3 867 541)</u>	<u>(29 376 478)</u>	<u>(14 390 853)</u>	<u>(8 826 349)</u>	<u>(415 978)</u>	<u>(56 877 199)</u>
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2021 года	<u>4 633 722</u>	<u>16 313 223</u>	<u>10 836 282</u>	<u>3 905 626</u>	<u>2 998 144</u>	<u>38 686 997</u>
На 31 декабря 2021 года	<u>3 318 952</u>	<u>16 070 328</u>	<u>11 357 850</u>	<u>3 967 682</u>	<u>3 509 203</u>	<u>38 224 015</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 23 654 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 24 028 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 868 331 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 852 643 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, капитализированные проценты составили 78 164 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 54 971 тыс. руб.), значение ставки капитализации составило 5,04-9,00% (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 5,52-7,44%).



По состоянию на 31 декабря 2021 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 17 244 083 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 15 172 427 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

### Обесценение основных средств

Меняющиеся рыночные и экономические условия, в том числе связанные с пандемией коронавируса (продолжающиеся меры по сдерживанию распространения инфекции, влияющие на темп восстановления экономики), вкупе с объемом реализуемых Группой инвестиционных проектов, являются индикаторами (признаками) возможного обесценения основных средств. Группа провела тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств. Соответственно, возмещаемая стоимость объектов специализированного назначения была определена как ценность от их использования с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие ключевые допущения:

- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2022-2026 годов для всех ЕГДС на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2022 год.
- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии на плановый период 2022-2026 годов.
- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии были для всех генерирующих единиц были определены на основе годовых бизнес-планов на 2022-2026 годов.
- Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде составила 4%.
- Номинальная ставка дисконтирования для целей проведения теста была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала до налога на прибыль и составила 10,55% на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года – 9,03%).

В таблице ниже представлены значения допущений руководства по темпу роста выручки от передачи электроэнергии к предыдущему году:

	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год
Архангельский филиал	1,99%	7,15%	3,67%	3,14%	3,40%
Вологодский филиал	0,82%	6,33%	5,24%	3,29%	3,58%
Карельский филиал	-1,44%	6,82%	4,41%	3,39%	3,88%
Мурманский филиал	3,47%	6,27%	3,80%	10,96%	4,49%
Филиал в республике Коми	1,37%	7,05%	3,39%	3,52%	3,93%
Новгородский филиал	0,78%	7,55%	3,37%	3,06%	4,18%
Псковский филиал	2,24%	8,15%	4,14%	3,97%	3,85%

Согласно постановлению Правительства РФ от 19 января 2022 года № 20 внесены изменения в постановление Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2011 года № 1178 «О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике». Изменения касаются внедрения в регулируемую деятельность по передаче электроэнергии понятия предпринимательской прибыли, что было учтено для целей проведения теста в прогнозном периоде, начиная с 2023 года. При отсутствии с 2023 года ожидаемой предпринимательской прибыли в Вологодском филиале приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения в размере 2 366 405 тыс. руб.; в филиале в республике Коми приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения в размере 2 473 339 тыс. руб.; в Псковском филиале приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 77 521 тыс. руб.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2021 года был признан убыток от обесценения основных средств в филиале в республике Коми в размере 1 647 557 тыс. руб. и в Вологодском филиале в размере 1 118 298 тыс. руб.

Анализ чувствительности по существенным допущениям, на основании которых строятся модели обесценения для ЕГДС ПАО «Россети Северо-Запад» (Архангельского, Вологодского, Карельского, Мурманского, Новгородского, Псковского филиалов, а также филиала в республике Коми) на 31 декабря 2021 года, представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования до 11,55% приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения по Вологодскому филиалу в размере 964 505 тыс. руб., к возникновению дополнительного убытка от обесценения по филиалу в республике Коми в размере 1 098 245 тыс. руб.;
- сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде в Вологодском филиале на 1% приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения в размере 867 855 тыс. руб.; в филиале в республике Коми на 1% приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения в размере 869 572 тыс. руб.; в Карельском филиале на 9% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 518 960 тыс. руб.; в Мурманском филиале на 3% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 720 524 тыс. руб.; в Псковском филиале на 3% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 179 945 тыс. руб.;
- увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде в Вологодском филиале на 1% приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения в размере 834 888 тыс. руб., в филиале в республике Коми на 1% приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения в размере 832 190 тыс. руб.; в Новгородском филиале на 5% приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 711 785 тыс. руб.;
- снижение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1% приводит к возникновению дополнительного убытка от обесценения по Вологодскому филиалу в размере 730 088 тыс. руб.; к возникновению дополнительного убытка от обесценения по филиалу в республике Коми в размере 831 301 тыс. руб.

**15. Нематериальные активы**

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие нематериаль- ные активы	Итого нематериаль- ные активы
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2020 года	402 881	17 369	114 054	534 304
Реклассификация между группами	276	228	(504)	–
Поступления	223 038	3 768	55 288	282 094
Выбытия	(129 947)	(15 484)	(6 396)	(151 827)
На 31 декабря 2020 года	496 248	5 881	162 442	664 571
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2020 года	(246 097)	(14 747)	(6 514)	(267 358)
Реклассификация между группами	(149)	–	149	–
Начисленная амортизация	(135 063)	(3 302)	(9 583)	(147 948)
Выбытия	128 249	15 466	7 239	150 954
На 31 декабря 2020 года	(253 060)	(2 583)	(8 709)	(264 352)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2020 года	156 784	2 622	107 540	266 946
На 31 декабря 2020 года	243 188	3 298	153 733	400 219
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2021 года	496 248	5 881	162 442	664 571
Ввод в эксплуатацию	138 091	2 591	(140 682)	–
Поступления	–	–	252 607	252 607
Выбытия	(109 060)	(3 575)	–	(112 635)
На 31 декабря 2021 года	525 279	4 897	274 367	804 543
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2021 года	(253 060)	(2 583)	(8 709)	(264 352)
Начисленная амортизация	(150 128)	(2 592)	(4 011)	(156 731)
Выбытия	109 059	3 574	–	112 633
На 31 декабря 2021 года	(294 129)	(1 601)	(12 720)	(308 450)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2021 года	243 188	3 298	153 733	400 219
На 31 декабря 2021 года	231 150	3 296	261 647	496 093

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 156 707 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 147 941 тыс. руб.).

**16. Активы в форме права пользования**

	Земля и здания	Сети линий электро-передачи	Оборудование для передачи электро-энергии	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2020 года	620 282	85 491	13 340	33 550	752 663
Поступления	71 663	465 470	7 784	98 733	643 650
Изменение условий по договорам аренды	(43 148)	667	1 035	–	(41 446)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(32 429)	(130)	(7 003)	(1 325)	(40 887)
На 31 декабря 2020 года	616 368	551 498	15 156	130 958	1 313 980
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2020 года	(105 668)	(15 775)	(2 235)	(15 280)	(138 958)
Начисленная амортизация	(106 814)	(107 572)	(3 414)	(26 192)	(243 992)
Изменение условий по договорам аренды	2 293	20	283	190	2 786
Обесценение	(14 716)	(5 832)	(127)	(17)	(20 692)
Выбытие или прекращение договоров аренды	9 683	240	2 028	418	12 369
На 31 декабря 2020 года	(215 222)	(128 919)	(3 465)	(40 881)	(388 487)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2020 года	514 614	69 716	11 105	18 270	613 705
На 31 декабря 2020 года	401 146	422 579	11 691	90 077	925 493
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2021 года	616 368	551 498	15 156	130 958	1 313 980
Поступления	415 580	875	1 605	1 342	419 402
Изменение условий по договорам аренды	(48 520)	(12)	(913)	349	(49 096)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(239 640)	(3 506)	(1 274)	(112)	(244 532)
На 31 декабря 2021 года	743 788	548 855	14 574	132 537	1 439 754
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2021 года	(215 222)	(128 919)	(3 465)	(40 881)	(388 487)
Начисленная амортизация	(104 440)	(106 097)	(2 819)	(27 041)	(240 397)
Изменение условий по договорам аренды	5 957	275	297	–	6 529
Обесценение	(8 941)	(96)	(592)	(316)	(9 945)
Выбытие или прекращение договоров аренды	186 478	1 164	591	77	188 310
На 31 декабря 2021 года	(136 168)	(233 673)	(5 988)	(68 161)	(443 990)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2021 года	401 146	422 579	11 691	90 077	925 493
На 31 декабря 2021 года	607 620	315 182	8 586	64 376	995 764

Для целей теста на обесценение, специализированные активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми специализированными объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов.

Ценность использования активов в форме права пользования определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о тесте на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2021 года, раскрыта в примечании 14.

## 17. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Внеоборотные</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход:		
инвестиции в котируемые долевые инструменты	11 271	12 739
инвестиции в некотируемые долевые инструменты	1 057	1 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	485 991	463 623
	<b>498 319</b>	<b>477 437</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход, включают акции ПАО «ТГК-1» и ПАО «ФСК ЕЭС», а также другие ценные бумаги, справедливая стоимость которых составила 12 328 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 13 814 тыс. руб.). На конец каждого отчетного периода оценка справедливой стоимости акций ПАО «ТГК-1» и ПАО «ФСК ЕЭС» производится с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 уровня), других ценных бумаг – без использования наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные – уровень 3).

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, уменьшение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход, в общей сумме 1 486 тыс. руб. отражено в прочем совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: уменьшение справедливой стоимости финансовых активов 1 973 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года в составе финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражен субординированный депозитный вклад в Банк «Таврический» (ПАО), который Группа разместила в Банке в 2015 году в рамках проекта санации Банка. На 31 декабря 2021 года номинальная сумма депозитного вклада Группы в Банк «Таврический» (ПАО) составила 2 080 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 2 080 000 тыс. руб.).

Справедливая стоимость данного финансового инструмента на 31 декабря 2021 года определена методом дисконтирования денежных потоков по ставке 12,89%, отражающей наличие отраслевых, рыночных, финансовых и других рисков, в том числе риска вероятности невозврата финансовых вложений, по состоянию на отчетную дату (на 31 декабря 2020 года: 12,44%).

Прибыль от переоценки справедливой стоимости, отраженный в составе финансовых расходов за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составил 22 368 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, убыток от переоценки составил 72 134 тыс. руб.).

В настоящее время Банк осуществляет свою деятельность в обычном режиме, оказывая полный комплекс услуг своим клиентам, включая своевременное проведение расчетов и платежей.

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма депозита с исходным сроком погашения более трех месяцев составила 485 991 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: 463 623 тыс. руб.).

## 18. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Основные средства	–	–	(1 842 344)	(2 281 041)	(1 842 344)	(2 281 041)
Нематериальные активы	–	992	(6 922)	–	(6 922)	992
Активы в форме права пользования	–	–	(199 153)	(185 078)	(199 153)	(185 078)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	–	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	318 802	323 275	–	–	318 802	323 275
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	–	–	(1 056)	(1 354)	(1 056)	(1 354)
Запасы	339	64	–	–	339	64
Торговая и прочая дебиторская задолженность	795 621	814 074	(34 882)	–	760 739	814 074
Авансы выданные и прочие активы	–	1 510	–	–	–	1 510
Обязательства по аренде	221 531	203 998	–	–	221 531	203 998
Оценочные обязательства	533 929	560 895	–	–	533 929	560 895
Активы и обязательства по вознаграждениям работникам	–	–	(7 960)	(26 656)	(7 960)	(26 656)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	1 587	(23 389)	–	(23 389)	1 587
Прочее	109 899	62 266	(6 034)	(419)	103 865	61 847
<b>Налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>1 980 121</b>	<b>1 968 662</b>	<b>(2 121 741)</b>	<b>(2 494 548)</b>	<b>(141 620)</b>	<b>(525 887)</b>
Зачет налога	(1 977 433)	(1 961 120)	1 977 433	1 961 120	–	–
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>2 688</b>	<b>7 541</b>	<b>(144 308)</b>	<b>(533 428)</b>	<b>(141 620)</b>	<b>(525 887)</b>

**(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2021 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 334 859 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 49 210 тыс. руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2021 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2021 года
Основные средства	(2 281 041)	438 698	–	(1 842 343)
Нематериальные активы	992	(7 914)	–	(6 922)
Активы в форме права пользования	(185 078)	(14 075)	–	(199 153)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	323 275	(4 474)	–	318 801
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(1 354)	–	297	(1 057)
Запасы	64	275	–	339
Торговая и прочая дебиторская задолженность	814 074	(53 335)	–	760 739
Авансы выданные и прочие активы	1 510	(1 510)	–	–
Обязательства по аренде	203 998	17 533	–	221 531
Оценочные обязательства	560 895	(26 967)	–	533 928
Активы и обязательства по вознаграждениям работникам	(26 656)	20 499	(1 803)	(7 960)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 587	(24 976)	–	(23 389)
Прочее	61 847	42 019	–	103 866
	<b>(525 887)</b>	<b>385 773</b>	<b>(1 506)</b>	<b>(141 620)</b>

	1 января 2020 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020 года
Основные средства	(2 344 010)	62 969	–	(2 281 041)
Нематериальные активы	713	279	–	992
Активы в форме права пользования	(119 719)	(65 359)	–	(185 078)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	308 849	(308 849)	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	323 275	–	323 275
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(1 748)	–	395	(1 354)
Запасы	192	(128)	–	64
Торговая и прочая дебиторская задолженность	835 604	(21 530)	–	814 074
Авансы выданные и прочие активы	10 929	(9 419)	–	1 510
Обязательства по аренде	131 690	72 308	–	203 998
Оценочные обязательства	422 467	138 428	–	560 895
Активы и обязательства по вознаграждениям работникам	(4 739)	(13 103)	(8 814)	(26 656)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 936)	5 523	–	1 587
Прочее	51 956	9 890	–	61 847
	<b>(711 752)</b>	<b>194 284</b>	<b>(8 419)</b>	<b>(525 887)</b>

19. Запасы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Сырье и материалы	500 215	451 962
Резерв под обесценение сырья и материалов	(359)	(7)
Прочие запасы	648 353	594 033
Резерв под обесценение прочих запасов	(11 855)	(9 645)
	<b>1 136 354</b>	<b>1 036 343</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года, отраслевой аварийный резерв составляет 237 206 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 224 643 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года 2 494 636 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года 2 501 713 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье «Прочие материальные расходы».

## 20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	659	1 285
Прочая дебиторская задолженность	81 091	111 760
	<b><u>81 750</u></b>	<b><u>113 045</u></b>
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность	10 152 243	10 856 095
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(4 672 693)	(6 158 985)
Прочая дебиторская задолженность	1 225 691	1 171 707
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(866 046)	(814 048)
	<b><u>5 839 195</u></b>	<b><u>5 054 769</u></b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 32.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.

## 21. Авансы выданные и прочие активы

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
<b>Внеоборотные</b>		
Авансы выданные	2 682	2 752
НДС по авансам полученным	54 459	33 816
	<b><u>57 141</u></b>	<b><u>36 568</u></b>
<b>Оборотные</b>		
Авансы выданные	471 087	211 040
Резерв под обесценение авансов выданных	(17 511)	(17 510)
НДС к возмещению	348 931	38 819
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	471 142	515 915
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	12 891	18 159
	<b><u>1 286 540</u></b>	<b><u>766 423</u></b>

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 35.



## 22. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	665 080	842 490
Эквиваленты денежных средств	201 872	–
	<b><u>866 952</u></b>	<b><u>842 490</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты. Депозиты размещены под процентные ставки от 6,4% до 7,78% годовых.

## 23. Капитал

### (а) Уставный капитал

	<u>Обыкновенные акции</u>	
	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,1	0,1
В обращении на 1 января (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138
В обращении на конец года и полностью оплаченные (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138

### (б) Обыкновенные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право голосования по всем вопросам повестки дня на Общих собраниях акционеров Компании, на получение дивидендов, в порядке, определенном законодательством РФ и Уставом общества, а также иные права предусмотренные Уставом и законодательством РФ.

### (в) Резерв, связанный с объединением компаний

Группа была сформирована в 2008 году в рамках объединения бизнеса, находящегося под общим контролем. В связи с применением метода учета предшественника, основная часть чистых активов Группы была признана по исторической стоимости чистых активов объединяемого бизнеса согласно балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности предшественника, подготовленной в соответствии с МСФО, а не по справедливой стоимости. В соответствии с применением метода учета предшественника, разница между стоимостью выпущенных акций и балансовой стоимостью в соответствии с МСФО внесенных активов и доли неконтролирующих акционеров была учтена как резерв, связанный с объединением компаний, в составе капитала.

### (г) Дивиденды

Источником выплаты дивидендов является чистая прибыль ПАО «Россети Северо-Запад», определяемая в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

По итогам 2019 года сумма объявленных дивидендов составила 313 451 тыс. руб., из которых сумма промежуточных дивидендов, выплаченная по итогам 9 месяцев 2019 года, составила 191 570 тыс. руб., оставшаяся сумма дивидендов, выплаченная по итогам 2019 года, составила 121 881 тыс. руб.

По итогам 2020 года дивиденды не выплачивались.

По состоянию на 31 декабря 2021 года не востребовавшихся дивидендов нет (на 31 декабря 2020 года: 1 518 тыс. руб.).

## 24. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении. У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период, закончившийся 31 декабря (шт.)	95 785 923 138	95 785 923 138
Убыток за период, причитающийся владельцам обыкновенных акций	(882 789)	(1 140 502)
<b>Убыток на обыкновенную акцию – базовый (в российских рублях)</b>	<b>(0,0092)</b>	<b>(0,0119)</b>

## 25. Заемные средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	12 162 573	11 752 573
Обязательства по аренде	1 099 480	1 031 123
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(286 447)	(262 634)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	–	(4 000 000)
	<b>12 975 606</b>	<b>8 521 062</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Необеспеченные кредиты и займы	2 545 180	3 847 704
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	286 447	262 634
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	–	4 000 000
	<b>2 831 627</b>	<b>8 110 338</b>
<b>В том числе:</b>		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	27 048	25 072
	<b>27 048</b>	<b>25 072</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Необеспеченные кредиты и займы</b>					
Необеспеченные кредиты и займы	2023	8,73%	–	2 000 000	–
Необеспеченные кредиты и займы	2021-2022	–	Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,2% – Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,45%	–	5 308 866
Необеспеченные кредиты и займы	2022	Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,49%	–	140 000	–
Необеспеченные кредиты и займы	2021-2022	–	5,7-5,75%	–	1 276 393
Необеспеченные кредиты и займы	2022-2023	8,7%-9%	–	3 056 749	–
Необеспеченные кредиты и займы	2024	8,44%	–	1 760 000	–
Необеспеченные кредиты и займы	2023	–	5,73%	–	3 200 000
Необеспеченные кредиты и займы	2022-2023	Ключевая ставка ЦБ РФ + 0,87% – Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,5%	–	7 688 295	–
Необеспеченные кредиты и займы	2021-2023	–	Ключевая ставка ЦБ РФ + 0% – Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,28%	–	2 000 000
Необеспеченные кредиты и займы	2022	0,51%	–	62 709	–
Необеспеченные кредиты и займы	2021	–	MosPrime (3M) + 0,5%	–	3 815 018
				<b>14 707 753</b>	<b>15 600 277</b>
<b>Обязательства по аренде</b>		4,43%-10,14%	4,98-10,14%	1 099 480	1 031 123
<b>Итого обязательства</b>				<b>15 807 233</b>	<b>16 631 400</b>

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 32.

**26. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

	Кредиты и займы		Обязательства по договору факторинга	Проценты к уплате по заемным средствам, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные				
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>7 752 573</b>	<b>7 822 632</b>	<b>–</b>	<b>25 072</b>	<b>1 031 123</b>	<b>9 819</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Привлечение заемных средств	10 312 573	12 083 376	1 511 678	x	x	x
Погашение заемных средств	(5 902 573)	(17 387 876)	(88 179)	x	x	x
Арендные платежи	x	x	x	x	(214 576)	x
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	x	x	x	(1 000 869)	(75 419)	x
Дивиденды уплаченные	x	x	x	x	x	(197)
<b>Итого</b>	<b>4 410 000</b>	<b>(5 304 500)</b>	<b>1 423 499</b>	<b>(1 000 869)</b>	<b>(289 995)</b>	<b>(197)</b>
<b>Неденежные изменения</b>						
Переклассификация	–	–	–	x	x	x
Капитализированные проценты	x	x	x	77 433	731	x
Процентные расходы	x	x	x	925 412	68 333	x
Поступления по договорам аренды	x	x	x	x	419 402	x
Дивиденды начисленные	x	x	x	x	x	–
Прочие изменения, нетто	x	x	x	–	(130 114)	–
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 002 845</b>	<b>358 352</b>	<b>–</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>12 162 573</b>	<b>2 518 132</b>	<b>1 423 499</b>	<b>27 048</b>	<b>1 099 480</b>	<b>9 622</b>

	Кредиты и займы		Проценты к уплате по заемным средствам, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>12 360 000</b>	<b>2 254 116</b>	<b>23 801</b>	<b>657 514</b>	<b>198 556</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>					
Привлечение заемных средств	22 000 000	13 683 180	x	x	x
Погашение заемных средств	(22 607 427)	(12 114 664)	x	x	x
Арендные платежи	x	x	x	(190 257)	x
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	x	x	(1 003 881)	(86 861)	x
Дивиденды уплаченные	x	x	x	x	(309 100)
<b>Итого</b>	<b>(607 427)</b>	<b>1 568 516</b>	<b>(1 003 881)</b>	<b>(277 118)</b>	<b>(309 100)</b>
<b>Неденежные изменения</b>					
Переклассификация	(4 000 000)	4 000 000	x	x	x
Капитализированные проценты	x	x	52 811	2 160	x
Процентные расходы	x	x	952 341	88 487	x
Поступления по договорам аренды	x	x	x	643 650	x
Дивиденды начисленные	x	x	x	x	121 881
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(83 570)	(1 518)
<b>Итого</b>	<b>(4 000 000)</b>	<b>4 000 000</b>	<b>1 005 152</b>	<b>650 727</b>	<b>120 363</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>7 752 573</b>	<b>7 822 632</b>	<b>25 072</b>	<b>1 031 123</b>	<b>9 819</b>

## 27. Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по программам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных планов, предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

Суммы обязательств по программам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	645 300	676 486
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	206 024	184 005
<b>Итого чистая стоимость обязательств</b>	<b>851 324</b>	<b>860 491</b>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2021 года</b>	<b>2020 года</b>
<b>Стоимость активов на 1 января</b>	<b>312 721</b>	<b>314 158</b>
Взносы работодателя	–	85 574
Инвестиционный доход	12 512	24 118
Прочее движение по счетам	6 744	5 772
Выплата вознаграждений	(53 000)	(116 901)
<b>Стоимость активов на 31 декабря</b>	<b>278 977</b>	<b>312 721</b>

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом НПФ «Открытие». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондами Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года		За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
<b>Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января</b>	<b>676 486</b>	<b>184 005</b>	<b>803 478</b>	<b>179 908</b>
Стоимость текущих услуг	23 312	17 245	20 813	16 989
Процентный расход по обязательствам	36 278	10 104	41 471	10 548
Эффект от переоценки:				
– (прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	–	–	–
– (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(87 792)	(31 675)	10 910	2 901
– (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	78 776	44 707	(54 978)	(13 860)
Взносы в программу	(81 760)	(18 363)	(145 208)	(12 481)
<b>Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря</b>	<b>645 300</b>	<b>206 023</b>	<b>676 486</b>	<b>184 005</b>

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
Стоимость услуг работников	40 557	37 802
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	13 032	(10 959)
Процентные расходы	46 382	52 019
<b>Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>99 971</b>	<b>78 862</b>

(Доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
(Прибыль)/убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	–
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(87 792)	10 910
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	78 776	(54 978)
<b>Итого расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>(9 016)</b>	<b>(44 068)</b>

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2021 года	2020 года
<b>Переоценка на 1 января</b>	<b>81 238</b>	<b>125 306</b>
Изменение переоценки	(9 016)	(44 068)
<b>Переоценка на 31 декабря</b>	<b>72 222</b>	<b>81 238</b>

Основные актуарные допущения:

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
<b>Финансовые допущения</b>		
Ставка дисконтирования	8,4%	6,1%
Увеличение заработной платы в будущем	4,5%	4,5%
Ставка инфляции	5,0%	4,0%
<b>Демографические допущения</b>		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	65	65
Женщины	60	60

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

	<u>Изменения в допущениях</u>	<u>Влияние на обязательства</u>
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	-4,1%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	1,8%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	3,0%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	-1,2%
Уровень смертности	Рост на 10%	-0,4%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2022 год составляет 250 294 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 234 813 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 15 481 тыс. руб.

## 28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
<b>Долгосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	–	5 758
Задолженность по договору факторинга	920 353	–
Прочая кредиторская задолженность	732 354	138 159
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 652 707</b>	<b>143 917</b>
<b>Краткосрочная задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность	3 968 589	3 258 702
Задолженность по договору факторинга	503 145	–
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 279 427	388 094
Дивиденды к уплате	9 622	9 819
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>5 760 783</b>	<b>3 656 615</b>
Задолженность перед персоналом	1 535 835	1 480 710
	<b>7 296 618</b>	<b>5 137 325</b>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 32.



**29. Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль**

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
НДС	864 626	941 344
Налог на имущество	85 310	82 308
Взносы на социальное обеспечение	349 926	286 499
Прочие налоги к уплате	121 820	114 244
	<b>1 421 682</b>	<b>1 424 395</b>

**30. Авансы полученные**

	<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>31 декабря 2020 года</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	335 218	147 837
Прочие авансы полученные	33 710	69 305
	<b>368 928</b>	<b>217 142</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	2 375 793	2 556 625
Прочие авансы полученные	431 107	620 377
	<b>2 806 900</b>	<b>3 177 002</b>

**31. Оценочные обязательства**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2021 года</b>	<b>2020 года</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>1 938 914</b>	<b>998 058</b>
Начисление (увеличение) за период	677 612	1 130 701
Восстановление (уменьшение) за период	(673 938)	(74 865)
Использование оценочных обязательств	(150 431)	(114 980)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1 792 157</b>	<b>1 938 914</b>

Оценочные обязательства созданы по незавершенным судебным делам, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности, в том числе на 31 декабря 2021 года:

- в сумме 301 813 тыс. руб. по ООО «ТНС энерго Великий Новгород» в отношении разногласий по безучетному потреблению электрической энергии, возникших за период 2020-2021 годов;
- в сумме 108 687 тыс. руб. по «ТГК-2 «Энергосбыт» в отношении спорной задолженности за период 2018-2020 годы, претензия о неосновательном обогащении за услуги по передаче электроэнергии по сетям, арендованным по договору аренды электросетевого хозяйства;
- в сумме 47 529 тыс. руб. по ООО «ССК» в отношении спорной задолженности за период 2019-2021 годов;
- в сумме 1 217 030 тыс. руб. Группой было начислено оценочное обязательство по налогу на имущество за 2019-2021 годы.

При проведении выездной налоговой проверки за 2013-2015 годы установлено, что при расчете налога на имущество был исключен ряд объектов основных средств, применив положения пп. 8 п. 4 ст. 374 НК РФ (2013-2014 годы), п. 25 ст. 381 НК РФ (2015 год), а именно классифицировав данные объекты как объекты движимого имущества, принятого на учет в качестве основных средств с 1 января 2013 года. В реестр переклассифицированных ФНС объектов (из движимого в недвижимое имущество) попали следующие группы объектов: воздушные и кабельные линии электропередачи низкого и среднего уровня напряжения, трансформаторные подстанции, распределительные устройства низкого и среднего уровня напряжения, объекты ВОЛС и АИИСКУЭ.

По мнению Инспекции объекты электросетевого хозяйства – воздушные, кабельные линии электропередачи, опоры воздушных линий электропередачи, трансформаторные подстанции, распределительные устройства, электросетевое оборудование напряжением 0,4-20 кВ (низкого и среднего напряжения), а также волоконно-оптические линии связи, проезды, переезды и площадки тепловой стоянки, ограждение, здания общеподстанционного пункта управления являются недвижимым имуществом, и соответственно, облагаются налогом на имущество организаций.

Исходя из решения суда апелляционной инстанции не в пользу ПАО «Россети Северо-Запад», считаем, что риск доначисления налога на имущество:

- за период 2016-2018 годов налог в сумме 192 851 тыс. руб. и пени в сумме 71 453 тыс. руб. оценивается как низкий в связи с истечением трехлетнего срока исковой давности;
- за 2019-2021 годы оценивается как высокий, максимальная сумма риска: налог в сумме 1 104 128 тыс. руб. и пени в сумме 112 902 тыс. руб.

Арбитражная практика по вопросу переквалификации движимого имущества в недвижимое складывается противоречиво, в т.ч. по компаниям Группы ПАО «Россети».

## **32. Управление финансовыми рисками и капиталом**

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск, риск ликвидности и отраслевые риски.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также информация об управлении капиталом. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

### **(а) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств в полном объеме и в установленный срок. Кредитный риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами.

Депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта, считаются надежными контрагентами с устойчивым финансовым положением на финансовом рынке Российской Федерации.

С учетом структуры дебиторов Группы, подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого Группа анализирует кредитоспособность контрагентов, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие поручительств третьих лиц, гарантии банков, текущие экономические условия.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя собираемость дебиторской задолженности может быть подвержена влиянию экономических и прочих факторов, Группа считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв, отсутствует.

Группа, по возможности, использует систему предоплаты во взаимоотношениях с контрагентами. Как правило, предоплата за технологическое присоединение потребителей к сетям предусмотрена договором. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

С целью эффективной организации работы с дебиторской задолженностью, Группа осуществляет мониторинг изменения объема дебиторской задолженности и ее структуры, выделяя текущую и просроченную задолженность. В целях минимизации кредитного риска, Группа реализует мероприятия, направленные на своевременное исполнение контрагентами договорных обязательств, снижение и предупреждение образования просроченной задолженности. Такие мероприятия, в частности, включают: проведение переговоров с потребителями услуг, повышение эффективности процесса формирования объема услуг по передаче электроэнергии, обеспечение выполнения согласованных с гарантирующими поставщиками графиков контрольного снятия показаний и технической проверки средств учета электроэнергии, ограничение режима потребления электроэнергии (реализуемое в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации), претензионно-исковую работу, предъявление требований о предоставлении финансового обеспечения в виде независимых (банковских) гарантий, поручительств и иных форм обеспечения исполнения обязательств.

*i. Уровень кредитного риска*

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 328	13 814
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	5 920 945	5 167 814
Денежные средства и их эквиваленты	866 952	842 490
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	485 991	463 623
	<b>7 286 216</b>	<b>6 487 741</b>

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

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 630 951	(1 406 675)	2 657 290	(1 621 603)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	6 845 416	(3 045 651)	7 787 534	(4 309 026)
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	5 381	(4 880)	5 767	(5 373)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	103 099	(20 267)	72 296	(29 730)
Прочие покупатели	568 055	(195 220)	334 493	(193 253)
	<b>10 152 902</b>	<b>(4 672 693)</b>	<b>10 857 380</b>	<b>(6 158 985)</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 2 557 141 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2021 года (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 2 146 814 тыс. руб.).

ii. Резервы под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлено ниже:

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная задолженность	3 894 143	(112 393)	3 208 396	(12 105)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 431 821	(194 253)	1 196 483	(243)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	389 911	(22 089)	379 540	(94)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	697 736	(208 780)	805 150	(482 555)
Просроченная на срок более года	5 046 073	(5 001 224)	6 551 278	(6 478 036)
	<b>11 459 684</b>	<b>(5 538 739)</b>	<b>12 140 847</b>	<b>(6 973 033)</b>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	2021 год	2020 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(6 973 033)</b>	<b>(8 391 419)</b>
Увеличение резерва за период	(675 235)	(1 115 456)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	1 633 816	2 333 990
Восстановление сумм резерва за период	475 713	199 852
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(5 538 739)</b>	<b>(6 973 033)</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

**(б) Риск ликвидности**

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

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 38 512 003 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 26 764 795 тыс. руб.). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств и в случае риска возникновения дефицита оборотного капитала, который на 31 декабря 2021 года составил 6 894 925 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 12 099 837 тыс. руб.).

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

<u>31 декабря 2021 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	14 707 753	16 457 651	3 799 087	12 658 565	–	–	–	–
Обязательства по аренде	1 099 480	1 752 948	296 082	291 676	266 526	137 322	77 704	683 638
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 949 325	9 098 699	7 296 618	404 187	367 208	309 472	191 332	529 882
	<b>24 756 558</b>	<b>27 309 298</b>	<b>11 391 787</b>	<b>13 354 428</b>	<b>633 734</b>	<b>446 794</b>	<b>269 036</b>	<b>1 213 520</b>
<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Кредиты и займы	15 600 277	16 747 255	8 562 284	3 930 706	4 254 265	–	–	–
Обязательства по аренде	1 031 123	1 739 974	293 760	210 789	207 198	180 663	50 723	796 841
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 281 242	5 447 089	5 137 325	23 093	16 318	16 318	16 318	237 717
	<b>21 912 642</b>	<b>23 934 318</b>	<b>13 993 369</b>	<b>4 164 588</b>	<b>4 477 781</b>	<b>196 981</b>	<b>67 041</b>	<b>1 034 558</b>

**(в) Рыночный риск**

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

*i. Валютный риск*

Доходы и расходы, а также монетарные активы и обязательства Группы выражены в российских рублях. Изменение курсов валют не оказывает прямого влияния на доходы и расходы Группы.

*ii. Процентный риск*

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

При этом в кредитных договорах, заключаемых Группой, как правило, отсутствуют запретительные комиссии банков-кредиторов за досрочное погашение долга по инициативе заемщика, что предоставляет Группе дополнительную гибкость при оптимизации процентных ставок в текущих экономических условиях.

*Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками*

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

**(г) Справедливая и балансовая стоимость**

Ниже представлено сравнение значений справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов Группы, за исключением тех финансовых инструментов балансовая стоимость которых соответствует их справедливой стоимости:

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2021 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
Долгосрочные банковские депозиты	17	485 991	485 991	–	–	485 991
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Долгосрочная дебиторская задолженность	20	81 750	73 278	–	–	73 278
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>						
Инвестиции в долевые инструменты	17	12 328	12 328	11 240	–	1 088
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Кредиты и займы	25	(14 707 753)	(14 713 574)	–	–	(14 713 574)
Долгосрочная кредиторская задолженность	28	(1 652 707)	(1 622 801)	–	–	(1 622 801)
		<b>(15 780 391)</b>	<b>(15 764 778)</b>	<b>11 240</b>	<b>–</b>	<b>(15 776 018)</b>
Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2020 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
Долгосрочные банковские депозиты	17	463 623	463 623	–	–	463 623
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Долгосрочная дебиторская задолженность	20	113 045	106 468	–	–	106 468
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>						
Инвестиции в долевые инструменты	17	13 814	13 814	12 739	–	1 075
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>						
Кредиты и займы	25	(15 600 277)	(15 284 303)	–	–	(15 284 303)
Долгосрочная кредиторская задолженность	28	(143 917)	(157 566)	–	–	(157 566)
		<b>(15 153 712)</b>	<b>(14 857 964)</b>	<b>12 739</b>	<b>–</b>	<b>(14 870 703)</b>

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным банковским депозитам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года составила 12,89% (на 31 декабря 2020 года: 12,44%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной дебиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года составила 7,50-7,55% (на 31 декабря 2020 года: 4,15-4,73%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной кредиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года составила 8,41-9,32% (на 31 декабря 2020 года: 6,48-7,12%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года составила 9,17% (на 31 декабря 2020 года: 6,79%).

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>463 623</b>	<b>13 814</b>
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	x	(1 486)
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прибыли или убытка	22 368	x
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>485 991</b>	<b>12 328</b>

#### (д) Управление капиталом

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

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

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



### **33. Обязательства капитального характера**

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 2 066 605 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2021 года (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 3 645 511 тыс. руб. с учетом НДС).

### **34. Условные обязательства**

#### **(а) Страхование**

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

#### **(б) Условные налоговые обязательства**

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

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (далее – «ТЦО»), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 года отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрисоссийских сделок. Однако освобождение от контроля за ценами может быть применимо не ко всем сделкам, совершенным на внутреннем рынке. При этом в случае доначислений механизм встречной корректировки налоговых обязательств может быть использован при соблюдении определенных требований законодательства. Внутригрупповые сделки, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы ТЦО. Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию.

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

**(в) Судебные разбирательства**

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности.

По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

**(г) Обязательства по охране окружающей среды**

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве не могут быть оценены. По мнению руководства, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве, не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

**35. Операции со связанными сторонами**

**(а) Отношения контроля**

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, а также по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, являлись материнская компания, ее дочерние предприятия, ключевой управленческий персонал, а также компании, связанные с основным акционером материнской компании.

**(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними компаниями**

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Выручка, прочие доходы, финансовые доходы</b>				
<i>Материнская компания</i>				
Прочая выручка	1 230	1 230	–	–
<i>Предприятия под общим контролем материнской компании</i>				
Услуги по технологическому присоединению	82	82	–	–
Продажа электроэнергии	358	–	58	–
Прочая выручка	1 450	54 563	152 560	152 014
Прочие доходы	1 680	1 181	41 145	33 738
Дивиденды к получению	41	–	–	–
	<b>4 841</b>	<b>57 056</b>	<b>193 763</b>	<b>185 752</b>
<b>Операционные расходы, финансовые расходы</b>				
<i>Материнская компания</i>				
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	101 983	126 353	17 732	23 226
Прочие работы и услуги производственного характера	28 413	28 413	–	–
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	197 566	13 575	–	15 018
<i>Предприятия под общим контролем материнской компании</i>				
Электроэнергия для продажи	5 893	–	471	–
Услуги по передаче электроэнергии	7 224 539	7 049 501	587 130	567 970
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	4 002	8 451	1 116	92
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	18 036	2 060	5 516	2 038
Краткосрочная аренда	531	562	375	335
Услуги связи	33 651	23 516	7 146	7 893
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	8 842	6 304	24 914	2 320
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 653	183 080	184 733	183 080
Оценочные обязательства	–	(63 288)	–	–
Прочие расходы	52 575	44 077	212 835	102 139
	<b>7 677 684</b>	<b>7 422 604</b>	<b>1 041 968</b>	<b>904 111</b>

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Материнская компания</b>		
Кредиты и займы	–	(3 800 000)
<b>Предприятия под общим контролем материнской компании</b>		
Авансы выданные, в том числе авансы выданные в составе НМА	37 066	5 258
Авансы полученные	(36 999)	(2 248)

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

**(в) Операции с ключевым управленческим персоналом**

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров Компании, Генеральный директор и его заместители.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2021 года</b>	<b>2020 года</b>
Краткосрочные вознаграждения работникам	262 528	301 087
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные программы)	187	6 691
	<b>262 715</b>	<b>307 778</b>

На 31 декабря 2021 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочим выплатам по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 817 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года: 905 тыс. руб.).

**(г) Операции с компаниями, связанными с государством**

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются по регулируемым тарифам либо по рыночным ценам, рыночным процентным ставкам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Выручка от компаний, связанных с основным акционером материнской компании, составляет 18,03% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 26,94%), включая 17,8% от выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 18,73%).

Расходы по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанных с основным акционером материнской компании, составляют 51,50% от общих расходов по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 63,78%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили 64,57% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 68,14%).

По состоянию на 31 декабря 2021 года, кредиты и займы, полученные от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 19 386 833 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 26 545 180 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2021 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 575 569 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 839 689 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2021 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 529 804 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 696 662 тыс. руб.).

**36. События после отчетной даты**

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют, за исключением событий, раскрытых в Примечании 1 в отношении экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность.