



## **ГРУППА «ЯКУТСКЭНЕРГО»**

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

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

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

#### Консолидированная финансовая отчетность

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

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	7
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	17
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	18
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	18
Примечание 6.	Основные средства.....	21
Примечание 7.	Прочие внеоборотные активы.....	24
Примечание 8.	Денежные средства.....	24
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	25
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы.....	26
Примечание 11.	Акционерный капитал.....	26
Примечание 12.	Налог на прибыль.....	27
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	29
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства.....	31
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	31
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления.....	34
Примечание 17.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	34
Примечание 18.	Выручка.....	35
Примечание 19.	Государственные субсидии.....	35
Примечание 20.	Прочие операционные доходы.....	35
Примечание 21.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	36
Примечание 22.	Финансовые доходы, расходы.....	36
Примечание 23.	Условные обязательства.....	36
Примечание 24.	Управление финансовыми рисками.....	38
Примечание 25.	Управление капиталом.....	41
Примечание 26.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	41
Примечание 27.	События после отчетной даты.....	41

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Якутскэнерго»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Якутскэнерго» (Организация) (ОГРН 1021401047260) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2021 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

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

### *Оценка обесценения основных средств*

На каждую отчетную дату Группа проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств и при необходимости проводит соответствующее тестирование. Этот ежегодный тест на обесценение являлся значимым для нашего аудита, так как процедура тестирования на обесценение является сложным процессом, который предполагает применение руководством значительных суждений, и в основе этого процесса лежат допущения, находящиеся под влиянием прогнозируемых будущих рыночных и экономических условий, которые по своей сути являются неопределенными.

На 31 декабря 2021 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 32 105 млн руб., или 56,4% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был начислен убыток от обесценения в сумме 10 543 млн руб.

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

Информация об основных средствах, обесценении основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.

### *Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков*

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

На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 4199 млн руб. (6392 млн руб. за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 2193 млн руб.), или 7,4% от общей суммы активов.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Группы; проверку на выборочной основе корректности включения дебиторской задолженности в группы по срокам просрочки платежей; проверку на выборочной основе платежей за предыдущие отчетные периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков; проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях 2 и 9 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

## **Прочая информация**

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

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2021 год и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение  
независимого аудитора,  
ОРНЗ\_22006037171, действующий  
от имени аудиторской организации  
на основании доверенности  
от 29.09.2021 № 76-01/2021-Ю



Балякин Андрей Борисович

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

7 апреля 2022 года

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	32 105	39 867
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		29	29
Отложенные налоговые активы	12	5 331	3 457
Прочие внеоборотные активы	7	435	537
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>37 900</b>	<b>43 890</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства	8	535	248
Предоплата по налогу на прибыль		94	178
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	6 701	6 601
Товарно-материальные запасы	10	11 446	11 354
Прочие оборотные активы		227	168
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>19 003</b>	<b>18 549</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>56 903</b>	<b>62 439</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	11	25 916	25 916
Непокрытый убыток и прочие резервы		(34 807)	(24 857)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(8 891)</b>	<b>1 059</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	12	65	154
Долгосрочные обязательства по аренде	13	27 878	27 849
Долгосрочные заемные средства	13	9 892	12 965
Прочие долгосрочные обязательства	14	1 283	1 621
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>39 118</b>	<b>42 589</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные обязательства по аренде	13	3 400	3 829
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	14 897	8 278
Кредиторская задолженность и начисления	16	7 555	5 533
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	824	1 151
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>26 676</b>	<b>18 791</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>65 794</b>	<b>61 380</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>56 903</b>	<b>62 439</b>

Генеральный директор

Главный бухгалтер



  


А.А. Стручков

О.Л. Сологуб

7 апреля 2022 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Выручка	18	22 627	20 348
Государственные субсидии	19	15 109	14 954
Прочие операционные доходы	20	1 372	218
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	21	(37 477)	(34 644)
<b>Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения</b>		<b>1 631</b>	<b>876</b>
Убыток от обесценения основных средств	6	(10 543)	-
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(521)	(906)
<b>Убыток от операционной деятельности</b>		<b>(9 433)</b>	<b>(30)</b>
Финансовые доходы	22	335	126
Финансовые расходы	22	(3 107)	(2 852)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(12 205)</b>	<b>(2 756)</b>
Доходы по налогу на прибыль	12	1 989	751
<b>Убыток за год, причитающийся акционерам ПАО «Якутскэнерго»</b>		<b>(10 216)</b>	<b>(2 005)</b>
Убыток на акцию, причитающийся акционерам ПАО «Якутскэнерго» – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)		(1,0988)	(0,2157)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		7 964	7 964
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (тысяч штук)		1 333	1 333
<b>Прочий совокупный убыток после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	266	(14)
<b>Итого прочий совокупный доход / (убыток)</b>		<b>266</b>	<b>(14)</b>
<b>Итого совокупный убыток, причитающийся акционерам ПАО «Якутскэнерго»</b>		<b>(9 950)</b>	<b>(2 019)</b>

	Примечание	Акционерный капитал	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
<b>На 1 января 2020 года</b>		<b>14 575</b>	<b>(103)</b>	<b>(11 394)</b>	<b>3 078</b>
Убыток за год		-	-	(2 005)	(2 005)
<i>Итого прочий совокупный убыток:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	(14)	-	(14)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>		<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>
<b>Итого совокупный убыток за период</b>		<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(2 005)</b>	<b>(2 019)</b>
Увеличение уставного капитала		11 341	-	(11 341)	-
<b>На 31 декабря 2020 года</b>		<b>25 916</b>	<b>(117)</b>	<b>(24 740)</b>	<b>1 059</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>		<b>25 916</b>	<b>(117)</b>	<b>(24 740)</b>	<b>1 059</b>
Убыток за год		-	-	(10 216)	(10 216)
<i>Итого прочий совокупный убыток:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	266	-	266
<b>Итого прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>266</b>	<b>-</b>	<b>266</b>
<b>Итого совокупный убыток за период</b>		<b>-</b>	<b>266</b>	<b>(10 216)</b>	<b>(9 950)</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>		<b>25 916</b>	<b>149</b>	<b>(34 956)</b>	<b>(8 891)</b>

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(12 205)</b>	<b>(2 756)</b>
Амортизация основных средств	6, 21	2 555	2 315
Начисление убытка от обесценения основных средств	6	10 543	-
Убыток от выбытия основных средств, нетто		-	154
Финансовые расходы, нетто	22	2 772	2 726
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		521	906
Прочие операционные доходы	20	(1 372)	(218)
Прочие расходы		431	48
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств</b>		<b>3 245</b>	<b>3 175</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(624)	(1 029)
Увеличение товарно-материальных запасов		(38)	(389)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		1 898	(991)
(Уменьшение) / увеличение задолженности по прочим налогам		(159)	150
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных активов		(127)	16
Уменьшение прочих внеоборотных активов		131	93
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		228	830
Налог на прибыль уплаченный		(125)	(187)
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>4 429</b>	<b>1 668</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(4 608)	(3 153)
Поступления от продажи основных средств		1	3
Возврат займов выданных		37	-
Проценты полученные		33	16
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(4 537)</b>	<b>(3 134)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств	13	34 200	30 343
Погашение заемных средств	13	(30 926)	(26 689)
Проценты уплаченные		(1 126)	(853)
Погашение обязательств по договорам аренды	13	(1 753)	(1 306)
<b>Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>395</b>	<b>1 495</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>287</b>	<b>29</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>8</b>	<b>248</b>	<b>219</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>8</b>	<b>535</b>	<b>248</b>

### Примечание 1. Группа «Якутскэнерго» и ее деятельность

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

Основной деятельностью Общества и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа») является производство, транспортировка и сбыт электрической и тепловой энергии в Республике Саха (Якутия).

Государство является конечной контролирующей стороной Группы. Крупнейшими акционерами Общества являются общества, контролируемые государством: АО «РАО ЭС Востока» и ПАО «РусГидро». По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года АО «РАО ЭС Востока» принадлежало 49,37 процента голосующих акций Общества, ПАО «РусГидро» – 29,80 процента голосующих акций Общества.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РусГидро», на котором Группа «Якутскэнерго» рассматривается в составе операционного сегмента «Субгруппа «Энергокомпании ДФО». Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Якутскэнерго» результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки для годовых периодов, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлена в Примечании 18. Дочерние общества ПАО «Якутскэнерго» осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Дочерними обществами ПАО «Якутскэнерго» являются: Акционерное общество «Сахаэнерго», Акционерное общество «Теплоэнергосервис», Акционерное общество «Якутская энергоремонтная компания», Акционерное общество «Энерготрансснаб». Доли Общества в уставных капиталах дочерних обществ не менялись в течение 2021 года, и составляли 100 процентов.

Акции Общества торгуются на Московской Бирже.

Общество зарегистрировано по адресу: 677001, Республика Саха (Якутия), г. Якутск, ул. Федора Попова, 14.

#### **Отношения с государством и действующее законодательство.**

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо этого, государство контролирует ряд поставщиков топлива и других материалов для Группы (Примечание 5).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;
- согласования инвестиционной программы Общества, объема и источников ее финансирования, а также контроля над ее реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

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

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

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

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

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 года уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. Уровень экономической активности остается пониженным, восстановление экономики тесно связано с сохраняющимися ограничительными мерами. Руководство проанализировало влияние пандемии на финансовые показатели Группы, в частности были рассмотрены следующие ключевые бухгалтерские оценки:

- оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам: для оценки Группа использует в том числе прогнозы макроэкономических показателей, из которых наибольшее влияние на расчет имеют прогнозные показатели инфляции. Руководство Группы проанализировало текущие экономические прогнозы в расчетной модели и пришло к выводу, что они не привели к значительному увеличению ожидаемых кредитных убытков;
- оценка обесценения основных средств (Примечание 6).

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

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

**Непрерывность деятельности.** По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 7 673 млн рублей (на 31 декабря 2020 года – на 242 млн рублей). Совокупный убыток от деятельности Группы увеличился и в 2021 году составил 9 950 млн рублей (в 2020 году – 2 019 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Республики Саха (Якутия) и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 13), а также предоставляются субсидии в соответствии с законодательством Российской Федерации (Примечание 19).

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

**Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики**

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

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

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

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

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

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной

выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибылях или убытках за год.

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	30-50
Сооружения	30-50
Машины и оборудование	5-30
Прочие	3-30

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

**Обесценение основных средств.** Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 6). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в консолидированном Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если имеются признаки того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды больше не существует или уменьшился.

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

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

Активы в форме права пользования	Средние сроки амортизации
Производственные здания	3–13
Сооружения	26
Машины и оборудование	26
Прочие	1–5

**Арендные обязательства.** На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену

исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

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

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

**Значительное суждение при определении срока аренды контрактов с возможностью продления.** Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.

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

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение и права пользования объектами концессии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

**Совместная деятельность.** Инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по методу долевого участия.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

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

**Справедливая стоимость** – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на

активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 26).

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

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

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

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

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

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

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

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

на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

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

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

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

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

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

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

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

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

оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

**Капитализация затрат по займам.** Затраты по займам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени («квалифицируемый актив»), включаются в стоимость этого актива.

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

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

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

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

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

**Налог на прибыль.** Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде. Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды.

Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

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

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

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

**Пенсионные планы с установленными выплатами.** Группа использует планы пенсионного обеспечения с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. План с установленными выплатами определяет суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию. Размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании, минимальная тарифная ставка оплаты труда и прочих.

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

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

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

**Пенсионные планы с установленными взносами.** По пенсионным планам с установленными взносами Группа перечисляет взносы и не имеет последующих обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат после перечисления взносов. Взносы отражаются как расходы на вознаграждения работникам при наступлении срока платежа. В процессе текущей деятельности Группа уплачивает все необходимые

взносы в Пенсионный фонд РФ за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд РФ относятся на затраты по мере их возникновения и отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе в составе расходов на вознаграждения работникам.

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

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

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

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

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

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

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

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

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

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

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

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

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

**Расходы на социальную сферу.** Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в составе операционных расходов.

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

### **Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

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

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается

относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных групп покупателей и заказчиков. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включает соответствующую прогнозную информацию в оценку кредитного риска на уровне отдельного контрагента или группы контрагентов.

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

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

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

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

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 12).

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

**Займы от ПАО «РусГидро».** В марте 2017 года Группа заключила договоры займа с ПАО «РусГидро», по условиям которых плавающая процентная ставка определяется с учетом ожидаемой дивидендной доходности по акциям ПАО «РусГидро». Договоры представляют собой гибридные (комбинированные) финансовые инструменты, содержащие встроенные производные инструменты. При первоначальном признании Группа приняла решение об отнесении данных гибридных финансовых инструментов к категории оцениваемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 13).

### Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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

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

- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 Уступки по аренде, связанные с COVID-19 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты, в соответствии с поправкой, выпущенной 31 марта 2021 года, был продлен срок действия освобождения с 30 июня 2021 года по 30 июня 2022 года).

#### Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

*Утвержденные для применения в Российской Федерации:*

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, выпущенными 25 июня 2020 года).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IAS) 1, выпущенными 15 июля 2020 года).

*Не утвержденные для применения в Российской Федерации:*

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

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

#### Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Группы являются предприятия, связанные с государством, в том числе ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» и их дочерние общества и ассоциированные организации.

### **Предприятия, связанные с государством**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, связанными с государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО), АО «Россельхозбанк», АО «ВБРР», ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 8, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных доходов по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 32 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 14 млн рублей). Сумма процентных расходов по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 637 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 391 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии предприятиям, связанным с государством (с учетом получения государственных субсидий), за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили около 65 процентов от совокупного показателя выручки и государственных субсидий (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: около 65 процентов). Тарифы на поставку электрической и тепловой энергии устанавливаются Федеральной антимонопольной службой и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 15 109 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 14 954 млн рублей) (Примечание 19).

Дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям составила 989 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года: 1 428 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили около 15 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: около 15 процентов).

### **Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Советов директоров и Правлений, а также Генеральные директора Общества и крупнейших дочерних обществ.

Вознаграждение членам Правлений выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров Общества.

Вознаграждение Генеральным директорам и членам Советов директоров выплачивается за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Советов директоров по результатам работы за год.

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 123 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 138 млн рублей).

### **Операции с ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерними обществами**

Остатки по операциям Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные заемные средства	4 612	9 611
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	5 465	-
Краткосрочные заемные средства	2 454	2 578

Операции Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Доход от выбытия основных средств	194	-
Прочие операционные расходы	11	5
Финансовые расходы	287	343

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность и начисления	1 956	34
Долгосрочные обязательства по аренде	-	1 694
Краткосрочные обязательства по аренде	-	179

Операции Группы с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Доход от выбытия основных средств	769	-
Расходы по договорам аренды	166	174
Процентные расходы по обязательствам по аренде	79	131
Расходы по приобретению объектов основных средств и незавершенного строительства	1 622	-

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	933	610
Кредиторская задолженность и начисления	581	581
Долгосрочные обязательства по аренде	27 478	25 971
Краткосрочные обязательства по аренде	3 266	3 555

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Выручка	245	161
Прочие операционные расходы	2 146	1 335
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 835	1 907

#### **Операции с прочими связанными сторонами**

В 2021 году Группы понесла расходы на образовательные услуги и уплату членских взносов в некоммерческие профессиональные организации, являющиеся связанными сторонами, в сумме 38 млн рублей (в 2020 году – 29 млн рублей).

Остатки в расчетах с прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отсутствуют.

## Примечание 6. Основные средства

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	6 885	30 451	20 274	4 918	1 946	29 063	93 537
Поступления	403	433	869	3 228	325	1 536	6 794
Передача	330	978	888	(2 236)	40	-	-
Выбытия и списания	(82)	(293)	(85)	(100)	(14)	(2 178)	(2 752)
<b>Сальдо на 31 декабря 2021 года</b>	<b>7 536</b>	<b>31 569</b>	<b>21 946</b>	<b>5 810</b>	<b>2 297</b>	<b>28 421</b>	<b>97 579</b>
<b>Накопленный износ (в т.ч. обесценение)</b>							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(3 943)	(22 373)	(15 508)	(424)	(1 283)	(10 139)	(53 670)
Начисление убытка от обесценения	(704)	(1 955)	(1 630)	(1 264)	(168)	(4 822)	(10 543)
Амортизация	(68)	(803)	(640)	-	(135)	(909)	(2 555)
Передача	(11)	(15)	(35)	61	-	-	-
Выбытия и списания	75	185	194	1	9	830	1 294
<b>Сальдо на 31 декабря 2021 года</b>	<b>(4 651)</b>	<b>(24 961)</b>	<b>(17 619)</b>	<b>(1 626)</b>	<b>(1 577)</b>	<b>(15 040)</b>	<b>(65 474)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>2 885</b>	<b>6 608</b>	<b>4 327</b>	<b>4 184</b>	<b>720</b>	<b>13 381</b>	<b>32 105</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2 942</b>	<b>8 078</b>	<b>4 766</b>	<b>4 494</b>	<b>663</b>	<b>18 924</b>	<b>39 867</b>
	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 31 декабря 2019 года	6 459	27 991	19 318	5 821	1 785	26 653	88 027
Поступления	6	9	153	3 173	157	2 806	6 304
Передача	420	2 510	942	(3 886)	14	-	-
Выбытия и списания	(65)	(56)	(79)	(190)	(8)	(396)	(794)
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>6 885</b>	<b>30 451</b>	<b>20 274</b>	<b>4 918</b>	<b>1 946</b>	<b>29 063</b>	<b>93 537</b>
<b>Накопленный износ (в т.ч. обесценение)</b>							
Сальдо на 31 декабря 2019 года	(3 784)	(21 694)	(14 966)	(543)	(1 159)	(9 407)	(51 553)
Амортизация	(175)	(651)	(591)	-	(131)	(767)	(2 315)
Передача	(14)	(40)	(24)	78	-	-	-
Выбытия и списания	30	12	73	41	7	35	198
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(3 943)</b>	<b>(22 373)</b>	<b>(15 508)</b>	<b>(424)</b>	<b>(1 283)</b>	<b>(10 139)</b>	<b>(53 670)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2 942</b>	<b>8 078</b>	<b>4 766</b>	<b>4 494</b>	<b>663</b>	<b>18 924</b>	<b>39 867</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 675</b>	<b>6 297</b>	<b>4 352</b>	<b>5 278</b>	<b>626</b>	<b>17 246</b>	<b>36 474</b>

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, в основном сетевых объектов и энергетического оборудования. Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 262 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 334 млн рублей). Ставка капитализации составила 6,49 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 6,70 процента).

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

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года (Примечание 13).

**Совместный проект с «ТАКАОКО ТОКО КО., ЛТД» (Япония)**

В 2018 году АО «Сахаэнерго» заключило договор о совместной деятельности с компанией «ТАКАОКО ТОКО КО., ЛТД» (Япония) в отношении демонстрационного проекта по развитию инфраструктуры, включая ветроэнергетические системы, с целью внедрения современного высокоэффективного оборудования для возобновляемой энергии в поселке Тикси в Якутии. АО «Сахаэнерго» и «ТАКАОКО ТОКО КО., ЛТД» действуют совместно без образования юридического лица. Способ извлечения экономической выгоды или дохода – совместная деятельность.

Вклад «ТАКАОКО ТОКО КО., ЛТД» состоит из японского оборудования, надзора и всей его работы. Вклад АО «Сахаэнерго» состоит из собственных или привлеченных денежных средств, имущества, необходимых для выполнения работы, в предоставлении рабочей силы и обеспечении надзора, необходимых для выполнения всех работ и оказания услуг для создания системы, в поставках необходимого оборудования и материалов и иных логистических и административных услугах, включая страхование рисков, уплату налогов и пошлин и оплату прочих расходов, необходимых для создания системы.

Доля каждой стороны в общем имуществе, созданном в результате совместной деятельности, определяется пропорционально денежной оценке ее вклада. Внесенные сторонами денежные средства и объекты имущества, принадлежавшие им по праву собственности, а также система, созданная в результате их совместной деятельности, считаются их общей долевой собственностью. Распределение долей собственности в системе производится пропорционально стоимости их вложений. Распределение общего имущества включает в себя систему, общее имущество, земельные права на площадку под систему и любое иное имущество, согласованное сторонами.

В рамках реализации проекта осуществлено строительство ветродизельного комплекса установленной мощности 3,9 МВт, введенного в эксплуатацию в конце 2020 года и отраженного в составе основных средств в группе сооружения балансовой стоимостью на 31 декабря 2021 года 910 млн рублей (на 31 декабря 2020 года – 1 261 млн рублей). Вклад «ТАКАОКО ТОКО КО., ЛТД» по состоянию на 31 декабря 2021 года составил 776 млн рублей (на 31 декабря 2020 года – 637 млн рублей).

#### Активы в форме права пользования

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

	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудова- ние	Прочее	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2 492</b>	<b>11 817</b>	<b>4 605</b>	<b>10</b>	<b>18 924</b>
Поступления	263	505	756	12	1 536
Обесценение	(1 011)	(1 991)	(1 814)	(6)	(4 822)
Амортизация	(181)	(339)	(384)	(5)	(909)
Выбытия и списания	(42)	(288)	(1 018)	-	(1 348)
<b>Сальдо на 31 декабря 2021 года</b>	<b>1 521</b>	<b>9 704</b>	<b>2 145</b>	<b>11</b>	<b>13 381</b>
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 553</b>	<b>10 295</b>	<b>4 390</b>	<b>8</b>	<b>17 246</b>
Поступления	43	2 232	520	11	2 806
Амортизация	(104)	(349)	(305)	(9)	(767)
Выбытия и списания	-	(361)	-	-	(361)
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2 492</b>	<b>11 817</b>	<b>4 605</b>	<b>10</b>	<b>18 924</b>

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2021 году, отражены в Примечании 22.

Общая сумма денежных платежей по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 1 753 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 1 306 млн рублей).

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 896 млн рублей, которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 1 706 млн рублей). 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 90 млн рублей (за

год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 171 млн рублей).

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

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

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

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет	
	(2022–2026 годы)	(2021–2025 годы)
Период прогнозирования*	14–28 лет (2022–2049 годы)	14–28 лет (2021–2048 годы)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и теплоэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,7%	12,9%
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11,47%	10,86%

\* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

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

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года был признан убыток от обесценения в сумме 10 543 млн рублей в консолидированном Отчете о совокупном доходе, в том числе в отношении ЕГДС «Якутскэнерго» – 9 157 млн рублей, ЕГДС «Сахаэнерго» – 866 млн рублей, ЕГДС «Теплоэнергосервис» – 520 млн рублей, в связи с тем, что рост инвестиционных и операционных затрат опережает рост устанавливаемых регулируемых тарифов.

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

	Метод тестирования	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность величины балансовой стоимости
Основные средства	Метод дисконтированных потоков	Прогноз тарифов на электроэнергию	-1%	-7,0%
		Ставка дисконтирования	+1%	-11,7%
		Объем капитальных затрат	+10%	-6,2%

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года не было выявлено признаков дополнительного обесценения основных средств. Восстановление ранее начисленного обесценения по объектам основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, также не производилось.

#### Примечание 7. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные – финансовые активы	241	295
Прочие внеоборотные активы	194	242
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>435</b>	<b>537</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные в основном состоят из займов, выданных сотрудникам; в составе займов выданных и долгосрочной дебиторской задолженности отсутствует просроченная задолженность, а также обесцененная задолженность.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Долгосрочная дебиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

В состав прочих внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2021 года были признаны нематериальные активы, представляющие собой права пользования объектами концессии, в размере 58 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 46 млн рублей). По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма нематериальных активов составила 72 млн рублей (в том числе накопленная амортизация 32 млн рублей).

#### Примечание 8. Денежные средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на банковских счетах	533	223
Денежные средства в кассе	2	3
Эквиваленты денежных средств	-	22
<b>Итого денежные средства</b>	<b>535</b>	<b>248</b>

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг по состоянию на 31 декабря 2021 года	Рейтинговое агентство	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	324	108
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Standard & Poor's	189	83
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	17	22
Прочие			3	10
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>533</b>	<b>223</b>

#### Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 392	5 916
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(2 193)	(2 059)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>4 199</b>	<b>3 857</b>
Прочая дебиторская задолженность	1 062	717
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(517)	(375)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>545</b>	<b>342</b>
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>4 744</b>	<b>4 199</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	197	207
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(10)	(5)
<b>Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто</b>	<b>187</b>	<b>202</b>
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	989	1 428
НДС к возмещению	781	772
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>6 701</b>	<b>6 601</b>

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

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	3%	3 405	(99)	3%	2 636	(83)
Просроченная менее 3 месяцев	16%	986	(160)	21%	978	(208)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	46%	1 028	(469)	33%	1 222	(391)
Просроченная более 1 года	97%	2 035	(1 982)	98%	1 797	(1 752)
<b>Итого</b>		<b>7 454</b>	<b>(2 710)</b>		<b>6 633</b>	<b>(2 434)</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>2 434</b>	<b>1 678</b>
Начислено за год	859	1 191
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(272)	(295)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(311)	(140)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 710</b>	<b>2 434</b>

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

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

#### Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Топливо	8 599	8 481
Сырье и материалы	2 383	2 438
Запасные части	497	468
<b>Итого товарно-материальные запасы до обесценения</b>	<b>11 479</b>	<b>11 387</b>
Обесценение товарно-материальных запасов	(33)	(33)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>11 446</b>	<b>11 354</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

#### Примечание 11. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, тысяч штук		
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Итого
На 31 декабря 2020 года	7 963 563	1 332 635	9 296 198
На 31 декабря 2021 года	7 963 563	1 332 635	9 296 198

**Увеличение уставного капитала.** В феврале 2020 года внеочередное Общее собрание акционеров приняло решение об увеличении уставного капитала Общества на 11 341 млн рублей путем увеличения номинальной стоимости обыкновенных и привилегированных акций.

Номинальная стоимость обыкновенной акции составляет 2,22 рубля (на 31 декабря 2020 года – 2,22 рубля). Номинальная стоимость привилегированной акции также составляет 2,22 рубля (на 31 декабря 2020 года – 2,22 рубля).

**Обыкновенные и привилегированные акции.** Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Общества (одна акция – один голос).

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов, составляющих 10 процентов от чистой прибыли Общества по итогам финансового года на основе показателей РСБУ, разделенной на число акций, которые составляют 25 процентов уставного капитала Общества. Право акционеров-владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

В соответствии с учредительными документами, если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в

качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

**Дивиденды.** В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Годовым Общим собранием акционеров Общества в 2021 году и в 2020 году было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за отчетный год.

#### Примечание 12. Налог на прибыль

Доходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Текущий налог на прибыль	(40)	(30)
Отложенный налог на прибыль	2 029	781
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 989</b>	<b>751</b>

В 2021 и 2020 годах для всех предприятий Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<b>Убыток до налогообложения по текущей деятельности</b>	<b>(12 205)</b>	<b>(2 756)</b>
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	2 441	551
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(79)	(83)
Корректировка суммы налога на прибыль за предыдущие периоды	(28)	27
Прочие	(345)	256
<b>Итого доходы по налогу на прибыль</b>	<b>1 989</b>	<b>751</b>

#### Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних обществ Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других обществ Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток.

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2020 года	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Движение, отраженное в Капитале	31 декабря 2021 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(154)</b>	<b>89</b>	-	<b>(65)</b>
Основные средства	(4 475)	1 701	-	(2 774)
Прочие долгосрочные обязательства	(69)	52	-	(17)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(32)	15	-	(17)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>4 422</i>	<i>(1 679)</i>	-	<i>2 743</i>
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>3 457</b>	<b>1 940</b>	<b>(66)</b>	<b>5 331</b>
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	6 336	(80)	-	6 256
Убытки, перенесенные на будущее	944	308	-	1 252
Основные средства	-	226	-	226
Кредиторская задолженность	125	(14)	-	111
Прочие долгосрочные обязательства	179	(32)	(66)	81
Торговая и прочая дебиторская задолженность	207	(139)	-	68
Прочие	40	(2)	-	38
Прочие внеоборотные активы	32	(3)	-	29
Запасы	16	(3)	-	13
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(4 422)</i>	<i>1 679</i>	-	<i>(2 743)</i>
<b>Чистые отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>3 303</b>	<b>2 029</b>	<b>(66)</b>	<b>5 266</b>

	31 декабря 2019 года	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Движение, отраженное в Капитале	31 декабря 2020 года
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(134)</b>	<b>(20)</b>	-	<b>(154)</b>
Основные средства	(3 951)	(524)	-	(4 475)
Прочие долгосрочные обязательства	(82)	13	-	(69)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(24)	(8)	-	(32)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	3 923	499	-	4 422
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>2 652</b>	<b>801</b>	<b>4</b>	<b>3 457</b>
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	5 697	639	-	6 336
Убытки, перенесенные на будущее	340	604	-	944
Кредиторская задолженность	193	(68)	-	125
Торговая и прочая дебиторская задолженность	135	72	-	207
Прочие долгосрочные обязательства	119	56	4	179
Прочие внеоборотные активы	38	(6)	-	32
Прочие	34	6	-	40
Запасы	17	(1)	-	16
Основные средства	2	(2)	-	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(3 923)	(499)	-	(4 422)
<b>Чистые отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>2 518</b>	<b>781</b>	<b>4</b>	<b>3 303</b>

**Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства***Долгосрочные заемные средства*

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ПАО «Сбербанк»	6,59-8,30%	2022-2023	4 839	-
ПАО «РусГидро»	6,15-8,35%	2022-2024	4 612	4 412
Банк «ГПБ» (АО)	6,25-9,36	2022-2024	1 288	355
ПАО «Росбанк»	6,25-6,54%	2022	754	914
АО «ВБРР»	6,4%		-	2 589
Прочие			299	56
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			<b>11 792</b>	<b>8 326</b>
ПАО «РусГидро»		2022	5 465	5 199
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости</b>			<b>5 465</b>	<b>5 199</b>
Обязательства по аренде			31 278	31 678
<b>Итого</b>			<b>48 535</b>	<b>45 203</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(7 365)	(560)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(3 400)	(3 829)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>37 770</b>	<b>40 814</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа имеет займы ПАО «РусГидро», которые направлены на рефинансирование текущих кредитных обязательств Группы. Данные займы, представляющие собой гибридные финансовые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Займы полученные относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость займа составила 5 465 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 5 199 млн рублей).

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данных гибридных финансовых инструментов:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	9,42%	5,96%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	2 615 млн рублей до 31 декабря 2021 года, 3 532 млн рублей до даты погашения 31 марта 2022 года	1 759 млн рублей до 31 декабря 2020 года, 7% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
<b>Финансовые обязательства</b>				
Гибридный финансовый инструмент	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5%	(408)
			9%	(507)

#### Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ПАО «Сбербанк»	4 803	267
ПАО «РусГидро»	2 454	2 578
АО «ВБРР»	275	1 801
ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	-	282
Банк «ГПБ» (АО)	-	1 407
ПАО «Росбанк»	-	1 383
<b>Итого</b>	<b>7 532</b>	<b>7 718</b>
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	7 365	560
Краткосрочная часть обязательств по аренде	3 400	3 829
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>	<b>18 297</b>	<b>12 107</b>

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения финансирования в сумме 21 278 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 15 756 млн рублей).

Некоторые кредитные соглашения содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года данные условия были соблюдены Группой.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

**Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности.** В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
<b>Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года</b>	<b>21 243</b>	<b>31 678</b>	<b>52 921</b>
Движение денежных средств	2 148	(1 753)	395
Проценты начисленные	1 044	1 935	2 979
Изменение справедливой стоимости	354	-	354
Прочие изменения	-	(582)	(582)
<b>Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года</b>	<b>24 789</b>	<b>31 278</b>	<b>56 067</b>
<b>Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2020 года</b>	<b>17 439</b>	<b>28 487</b>	<b>45 926</b>
Движение денежных средств	2 801	(1 306)	1 495
Проценты начисленные	870	2 060	2 930
Изменение справедливой стоимости	133	-	133
Прочие изменения	-	2 437	2 437
<b>Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года</b>	<b>21 243</b>	<b>31 678</b>	<b>52 921</b>

Изменение обязательств по аренде также связано с модификацией договоров аренды в связи с пересмотром графиков арендных платежей и прекращением отдельных договоров аренды в отчетном периоде.

#### Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по пенсионному обеспечению	303	634
Прочие долгосрочные обязательства	980	987
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>1 283</b>	<b>1 621</b>

#### Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Справедливая стоимость активов плана	(115)	(117)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	418	751
<b>Чистые обязательства</b>	<b>303</b>	<b>634</b>

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>751</b>	<b>(117)</b>	<b>634</b>
Стоимость услуг текущего периода	23	-	23
Расходы / (доходы) по процентам	43	(7)	36
Секвестр обязательств	(38)	-	(38)
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2021 года</b>	<b>28</b>	<b>(7)</b>	<b>21</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	2	-	2
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(197)	-	(197)
Актuarные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(145)	8	(137)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2021 года (до вычета налога на прибыль в сумме 66 млн рублей)</b>	<b>(340)</b>	<b>8</b>	<b>(332)</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(8)	(8)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(11)	9	(2)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(10)	-	(10)
<b>По состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>418</b>	<b>(115)</b>	<b>303</b>

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>713</b>	<b>(111)</b>	<b>602</b>
Стоимость услуг текущего периода	25	-	25
Расходы / (доходы) по процентам	45	(7)	38
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>	<b>70</b>	<b>(7)</b>	<b>63</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные убытки – изменения в демографических предположениях	32	-	32
Актuarные убытки – изменения в финансовых предположениях	21	-	21
Актuarные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(36)	1	(35)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (до вычета налога на прибыль в сумме 4 млн рублей)</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>18</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(4)	(4)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(5)	4	(1)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(44)	-	(44)
<b>По состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>751</b>	<b>(117)</b>	<b>634</b>

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

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

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

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

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(44)	-10%
	-1%	54	13%
Инфляция	1%	56	13%
	-1%	(46)	-11%
Нормы увольнений	3%	(55)	-13%
	-3%	79	19%
Вероятности смертности	10%	(13)	-3%
	-10%	9	2%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 21 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2022 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 13 лет.

**Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски.** Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

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

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

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

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

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

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

#### Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 907	2 288
Прочая кредиторская задолженность	573	384
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>4 480</b>	<b>2 672</b>
Авансы полученные	1 657	1 258
Задолженность перед персоналом	1 418	1 408
Прочая кредиторская задолженность	-	195
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>7 555</b>	<b>5 533</b>

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

#### Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Страховые взносы	480	439
НДС	216	458
Налог на имущество	30	164
Прочие налоги	98	90
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>824</b>	<b>1 151</b>

**Примечание 18. Выручка**

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	12 723	11 493
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	431	510
Продажа теплоэнергии и горячей воды	5 625	5 350
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	2 413	1 951
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	717	551
Прочая выручка	718	493
<b>Итого выручка</b>	<b>22 627</b>	<b>20 348</b>

Прочая выручка включает выручку от оказания прочих работ и услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 21 192 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 19 304 млн рублей), в момент времени – 1 435 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 1 044 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2020 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2021 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2021 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2021 года – преимущественно в течение 2022 года.

**Примечание 19. Государственные субсидии**

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа получила государственные субсидии в размере 15 109 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года: 14 954 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – предприятиями Группы, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 9 636 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 9 628 млн рублей).

**Примечание 20. Прочие операционные доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Доход от выбытия основных средств, нетто	900	-
Страховое возмещение	322	108
Доход по признанным и присужденным санкциям	96	89
Излишки, выявленные при инвентаризации	54	21
<b>Итого операционные доходы</b>	<b>1 372</b>	<b>218</b>

**Примечание 21. Операционные расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	12 025	11 679
Расходы на топливо	11 508	10 426
Амортизация основных средств	2 555	2 315
Прочие материалы	2 194	2 177
Покупная электроэнергия и мощность	1 469	1 790
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	652	797
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	2 370	1 961
Вознаграждение по агентским договорам	704	89
Расходы на охрану	316	281
Транспортные расходы	172	164
Расходы на страхование	167	173
Расходы на аренду	160	59
Услуги СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	160	147
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	139	96
Прочие услуги сторонних организаций	884	498
Налоги, кроме налога на прибыль	560	714
Расходы на водопользование	251	264
Расходы на социальную сферу	65	65
Убыток от выбытия основных средств, нетто	-	154
Прочие расходы	1 126	795
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>37 477</b>	<b>34 644</b>

**Примечание 22. Финансовые доходы, расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	33	16
Доходы, связанные с дисконтированием	300	110
Прочие финансовые доходы	2	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>335</b>	<b>126</b>
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(1 934)	(2 059)
Изменение справедливой стоимости займов (Примечание 13)	(356)	(134)
Процентные расходы	(782)	(608)
Прочие финансовые расходы	(35)	(51)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(3 107)</b>	<b>(2 852)</b>

**Примечание 23. Условные обязательства**

**Экономическая среда.** хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

**Судебные разбирательства.** Время от времени в рамках обычной деятельности Группа может выступать одной из сторон в судебных разбирательствах. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

**Условные обязательства по уплате налогов.** Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Дочерние общества Группы оспаривают в судебном порядке доначисления налога на имущество, предъявленные по результатам выездных налоговых проверок за предыдущие отчетные периоды и связанные с квалификацией объектов основных средств в качестве движимого или недвижимого имущества. Судебная практика по данному вопросу длительна во времени, противоречива, представлена как положительными, так и отрицательными судебными решениями. Принимая во внимание данные обстоятельства, Руководство Группы не исключает риска оттока ресурсов, при этом, вероятность и влияние такого развития событий не могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2021 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

**Охрана окружающей среды.** Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы периодически оценивают свои обязательства по охране окружающей среды.

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

**Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов.** Группа должна выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам Общества. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Группы, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 13).

**Социальные обязательства.** Группа вносит свой вклад в ремонт местной инфраструктуры и благосостояние ее сотрудников, включая вклады в развитие и обслуживание жилья, больниц, транспортных услуг, домов отдыха и других социальных нужд в тех географических районах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

**Обязательства по капитальному строительству.** В соответствии с утвержденными инвестиционными программами обществ Группы объем финансирования в реконструкцию существующих и строительство мощностей составит 23 714 млн рублей в течение 2022-2026 гг. (18 721 млн рублей – в течение 2021-2025 гг.).

Обязательства по капитальным затратам Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года следующие: 2022 год – 6 195 млн рублей, 2023 год – 5 170 млн рублей, 2024 год – 4 159 млн рублей, 2025 год – 3 715 млн рублей, 2026 год – 4 475 млн рублей.

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Группы как за счет собственных, так и заемных средств.

Начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа раскрывает обязательства по капитальным затратам на основе данных инвестиционной программы, т.к. эти данные представляют более надежную и актуальную информацию по обязательствам Группы по приобретению и строительству основных средств.

#### **Примечание 24. Управление финансовыми рисками.**

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

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

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

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

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

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

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 9.

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

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

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты,

идентифицированы признаки неплатежеспособности и, если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

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

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

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

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

Сводные данные о размещенных денежных средствах и их эквивалентах с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

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

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

**Риск изменения процентных ставок.** Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Привлеченные Группой кредиты с плавающими процентными ставками, приводят к незначительным рискам изменения процентных ставок для Группы.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 13.

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

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

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

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2021 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	16 238	6 310	949	4 549	80	-	<b>28 126</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечания 14, 16)	4 487	81	78	78	78	448	<b>5 250</b>
Обязательства по аренде	3 474	3 589	3 666	2 325	2 231	38 528	<b>53 813</b>
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>24 199</b>	<b>9 980</b>	<b>4 693</b>	<b>6 952</b>	<b>2 389</b>	<b>38 976</b>	<b>87 189</b>

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	9 017	9 780	266	266	3 608	80	<b>23 017</b>
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечания 14, 16)	2 679	8	5	9	2	225	<b>2 928</b>
Обязательства по аренде	3 913	3 885	2 832	2 414	2 355	43 507	<b>58 906</b>
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>15 609</b>	<b>13 673</b>	<b>3 103</b>	<b>2 689</b>	<b>5 965</b>	<b>43 812</b>	<b>84 851</b>

## Примечание 25. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации, снижение стоимости капитала и обеспечение возможности ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года общества Группы выполняли все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

По состоянию на 31 декабря 2021 года общая сумма капитала в управлении Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила отрицательную величину 8 891 млн рублей (на 31 декабря 2020 года: 1 059 млн рублей).

## Примечание 26. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

### а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

Активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, балансовая стоимость которых незначительна. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года обязательства Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены займами, полученным от ПАО «РусГидро» в 2017 году (Примечание 13). По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость данных займов, которые представляет собой гибридные финансовые инструменты, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3. В течение 2021 года изменений кредитного риска по данным обязательствам не было.

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

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой, к которым относятся кредиторская задолженность и заемные средства (за исключением займов от ПАО «РусГидро», отражаемых по справедливой стоимости), оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии).

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

## Примечание 27. События после отчетной даты

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

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

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

**Заем ПАО «РусГидро».** В апреле 2022 года Советом директоров ПАО «РусГидро» принято решение о пролонгации договора займа, учитываемого по справедливой стоимости, до востребования и установления ставки ноль процентов с 1 апреля 2022 года (Примечание 13).