

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая
компания Центра» и его дочерних организаций
за 2019 год
Март 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра»
и его дочерних организаций**

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров
Публичного акционерного общества
«Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

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

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

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, провели оценку системы внутреннего контроля за отражением этой выручки, проверку определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, при наличии, и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 21, 33 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

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

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пунктах 32 и 35 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2019 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2019 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

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

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 15 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

Прочая информация, включенная в годовой отчет

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

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

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

Ответственность руководства и комитета по аудиту совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Т.Л. Околотина.



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

10 марта 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 декабря 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046900099498.

Местонахождение: 119017, Россия, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 15.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

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

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

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

ПАО «МРСК Центра»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
Выручка	7	94 641 562	93 935 259
Операционные расходы	11	(88 510 090)	(87 228 063)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	33	(831 785)	(536 876)
Чистое (начисление)/восстановление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	15,17	881 180	(96 886)
Прочие доходы	8	2 514 896	1 356 103
Прочие расходы	9	(578 245)	(53 483)
Результаты операционной деятельности		8 117 518	7 376 054
Финансовые доходы	13	146 949	125 277
Финансовые расходы	13	(3 603 127)	(3 405 876)
Итого финансовые расходы		(3 456 178)	(3 280 599)
Прибыль до налогообложения		4 661 340	4 095 455
Расход по налогу на прибыль	14	(1 508 146)	(1 099 613)
Прибыль за период		3 153 194	2 995 842
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	15 357	1 955
Переоценка обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами	28	(1 047 816)	125 617
Налог на прибыль	19	167 996	(8 122)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(864 463)	119 450
Прочий совокупный доход/(расход) за период, за вычетом налога на прибыль		(864 463)	119 450
Общий совокупный доход за период		2 288 731	3 115 292
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		3 081 725	2 935 245
Держателям неконтролирующих долей		71 469	60 597
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		2 217 262	3 054 695
Держателям неконтролирующих долей		71 469	60 597
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	25	0,073	0,070

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 10 марта 2020 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор

И.В. Маковский

Главный бухгалтер

Л.А. Склярова



	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	94 313 194	87 860 303
Нематериальные активы	16	2 476 115	2 784 394
Активы в форме права пользования	17	2 808 335	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	128 138	575 449
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	28	514 585	549 081
Прочие внеоборотные финансовые активы	18	207 257	191 900
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	22	2 801	9 813
Итого внеоборотные активы		<u>100 450 425</u>	<u>91 970 940</u>
Оборотные активы			
Запасы	20	2 682 124	2 735 443
Предоплата по налогу на прибыль		19 807	379 356
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	12 971 865	11 682 657
Денежные средства и их эквиваленты	23	1 517 108	787 053
Авансы выданные и прочие оборотные активы	22	755 090	570 016
Итого оборотные активы		<u>17 945 994</u>	<u>16 154 525</u>
Итого активы		<u>118 396 419</u>	<u>108 125 465</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	24	4 221 794	4 221 794
Прочие резервы		(1 063 748)	(199 285)
Нераспределенная прибыль		41 944 315	40 580 643
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		<u>45 102 361</u>	<u>44 603 152</u>
Неконтролирующие доли участников		984 795	259 822
Итого капитал		<u>46 087 156</u>	<u>44 862 974</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	26	39 323 975	29 076 926
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	29	98 121	90 404
Долгосрочные авансы полученные	31	731 546	618 436
Обязательства по вознаграждениям работникам	28	2 996 844	1 950 777
Отложенные налоговые обязательства	19	4 537 916	5 129 281
Итого долгосрочные обязательства		<u>47 688 402</u>	<u>36 865 824</u>
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	26	7 168 941	11 312 750
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	10 086 163	10 597 274
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	30	2 757 508	2 043 146
Авансы полученные	31	2 136 468	1 626 437
Резервы	32	2 251 523	812 931
Задолженность по текущему налогу на прибыль		220 258	4 129
Итого краткосрочные обязательства		<u>24 620 861</u>	<u>26 396 667</u>
Итого обязательства		<u>72 309 263</u>	<u>63 262 491</u>
Итого капитал и обязательства		<u>118 396 419</u>	<u>108 125 465</u>

ПАО «МРСК Центра»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		4 661 340	4 095 455
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	15,16,17	10 848 219	9 909 297
Чистое начисление/(восстановление) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	15,17	(881 180)	96 886
Финансовые расходы	13	3 603 127	3 405 876
Финансовые доходы	13	(146 949)	(125 277)
Убыток от выбытия основных средств		574 574	45 150
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		831 785	536 876
Списание безнадежных долгов		37 058	7 707
Начисление резервов	32	1 676 637	548 079
Приобретение дочерних компаний	5	(1 036 900)	-
Прочие неденежные операции		(63 570)	16 394
Итого влияние корректировок		15 442 801	14 440 988
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		34 496	(7 402)
Изменение обязательств по вознаграждениям работников		(154 274)	(521 048)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		488 956	451 631
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		5 965	(6 537)
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		617	64 446
Изменение долгосрочных авансов полученных		113 110	(256 895)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		20 593 011	18 260 638
<i>Изменения в оборотном капитале и резервах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 388 288)	(1 600 052)
Изменение авансов выданных и прочих активов		(186 678)	43 319
Изменение запасов		181 967	(602 306)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 607 516)	3 495 315
Изменение авансов полученных		364 935	(431 360)
Изменение резервов		(238 045)	(222 891)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		16 719 386	18 942 663
Налог на прибыль уплаченный		(1 010 476)	(1 152 050)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(207 115)	(683)
Проценты уплаченные		(3 556 181)	(3 352 965)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		11 945 614	14 436 965
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(11 997 997)	(13 098 407)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		113 470	13 039
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	5	(1 289 606)	-
Проценты полученные		90 412	53 971
Дивиденды полученные		14 436	14 419
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(13 069 285)	(13 016 978)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств		35 389 553	104 063 884
Погашение заемных средств		(32 447 774)	(105 189 311)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании		(865 315)	(868 222)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей		(17 150)	-
Платежи по обязательствам по аренде		(205 588)	(1 592)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		1 853 726	(1 995 241)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		730 055	(575 254)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		787 053	1 362 307
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	23	1 517 108	787 053

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Неконтролирующая доля	Итого капитал
		Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 01 января 2019 года		4 221 794	(199 285)	40 580 643	259 822	44 862 974
Прибыль за период		–		3 081 725	71 469	3 153 194
Прочий совокупный расход	18,19, 28	–	(1 032 459)	–	–	(1 032 459)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода		–	167 996	–	–	167 996
Общий совокупный доход/(расход) за период		–	(864 463)	3 081 725	71 469	2 288 731
Операции с собственниками Компании						
Дивиденды акционерам	24	–	–	(1 723 261)	(17 150)	(1 740 411)
Прочее движение	5,24	–	–	5 208	670 654	675 862
Итого операций с собственниками Компании		–	–	(1 718 053)	653 504	(1 064 549)
Остаток на 31 декабря 2019 года		4 221 794	(1 063 748)	41 944 315	984 795	46 087 156

		Капитал, причитающийся собственникам Компании					
Прим.	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал	
Остаток на 1 января 2018 года	4 221 794	(318 735)	38 516 878	42 419 937	199 225	42 619 162	
Прибыль за период	–		2 935 245	2 935 245	60 597	2 995 842	
Прочий совокупный доход	–	127 572	–	127 572	–	127 572	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	(8 122)	–	(8 122)	–	(8 122)	
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	119 450	2 935 245	3 054 695	60 597	3 115 292	
Операции с собственниками Компании							
Дивиденды акционерам	–	–	(879 028)	(879 028)	–	(879 028)	
Прочее движение	–	–	7 548	7 548	–	7 548	
Итого операций с собственниками Компании	–	–	(871 480)	(871 480)	–	(871 480)	
Остаток на 31 декабря 2018 года	4 221 794	(199 285)	40 580 643	44 603 152	259 822	44 862 974	

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» (далее именуемое ПАО «МРСК Центра» или «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Материнской компанией Группы является ПАО «Россети».

ПАО «МРСК Центра» и ее дочерние предприятия включает российские публичное и акционерные общества (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Компания была зарегистрирована 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества ПАО «Единые Энергетические Системы России» (далее – «ПАО ЕЭС»). С 7 июля 2015 года ОАО «МРСК Центра» переименовано в ПАО «МРСК Центра» на основании решения годового Общего собрания акционеров ОАО «МРСК Центра», состоявшегося 25 июня 2015 года (протокол от 26 июня 2015 года № 01/15), с целью приведения в соответствие с требованиями законодательства.

Компания зарегистрирована по адресу: 119017, Россия, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 15.

Фактический адрес компании: 119017, Россия, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 15.

В сентябре 2017 года Компания приняла на себя функции единоличного исполнительного органа Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра и Приволжья» (далее ПАО «МРСК Центра и Приволжья») на основании решения Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 22/17 от 7 сентября 2017 года). Между ПАО «МРСК Центра» и ПАО «МРСК Центра и Приволжья» заключен договор № 7700/00313/17 от 11 сентября 2017 года сроком на три года. В соответствии с договором ПАО «МРСК Центра» является управляющей организацией для ПАО «МРСК Центра и Приволжья». Компания осуществляет права и выполняет обязанности единоличного исполнительного органа ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в том объеме и с теми ограничениями, которые определены законодательством Российской Федерации, Уставом, внутренними документами, решениями Общего собрания акционеров и/или Совета директоров ПАО «МРСК Центра и Приволжья».

Группа состоит из ПАО «МРСК Центра» и его дочерних предприятий, представленных в примечании 5.

(б) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации.

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, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

1 Общие сведения (продолжение)

Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы в текущих условиях. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и, как следствие, текущие оценки и ожидания руководства Группы могут отличаться от фактических результатов.

(в) Отношения с государством

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года доля Российской Федерации в уставном капитале материнской компании ПАО «Россети» составила 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01% (по состоянию на 31 декабря 2018 года 88,04%, в том числе в обыкновенных голосующих акциях – 88,89%, в привилегированных – 7,01%).

ПАО «Россети», в свою очередь, владеет 50,23% акций Компании.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы посредством регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Группы (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков, пр.) входит значительное количество предприятий, связанных с государством.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета согласно РСБУ с внесением корректировок и проведением переклассификаций для целей достоверного предоставления информации в соответствии с МСФО.

(б) База для определения стоимости

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

Обесценение основных средств и активов в форме права пользования

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

Обесценение дебиторской задолженности

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

Обязательства по выплате пенсий

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

Признание отложенных налоговых активов

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменение учетной политики

С 1 января 2019 года Группа начала применять МСФО (IFRS) 16 «Аренда», как описано ниже.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», выпущенный в 2016 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. Стандарт представляет собой единое руководство по учету аренды у арендодателя, упраздняя классификацию аренды на операционную и финансовую.

Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

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

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

В отношении отдельного договора аренды, может быть принято решение о квалификации договора как аренды, в котором актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по такому договору будут признаваться в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа определяет срок аренды как неподлежащий досрочному прекращению период, в течение которого Группа имеет право пользоваться базовым активом, вместе с:

- периодами, в отношении которых действует опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; и
- периодами, в отношении которых действует опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа не исполнит этот опцион.

При определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:

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

Основными объектами аренды Группы являются объекты электросетевого хозяйства (сети линий электропередачи, оборудование для передачи электроэнергии, прочее) и земельные участки. Группа также арендует нежилую недвижимость и транспортные средства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Группой был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения – 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, составила 9,74%.

Группа также использовала разрешенные упрощения практического характера, не применяла новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода.

Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» оказал следующее влияние на активы и обязательства Группы:

	На 1 января 2019 года
<i>Активы</i>	
Активы в форме права пользования	2 300 692
Авансы выданные и прочие оборотные активы	(35 349)
<i>Обязательства</i>	
Долгосрочные обязательства по аренде (в составе долгосрочных заемных средств)	2 058 189
Краткосрочные обязательства по аренде (в составе краткосрочных заемных средств)	223 620
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(16 466)

Ниже представлена сверка между договорными обязательствами по операционной аренде, раскрытыми согласно МСФО (IAS) 17 на 31 декабря 2018 года и обязательствами по аренде, признанными в отчете о финансовом положении на 1 января 2019 года согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

	На 1 января 2019 года
Обязательство по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытое в консолидированной финансовой отчетности Группы	5 097 924
Освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды	(1 644)
Эффект дисконтирования	(2 820 540)
Обязательства по финансовой аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года	696
Прочие факторы	6 069
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года	2 282 505

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

В отчетном периоде Группа изменила представление отдельных показателей с целью представления более точной информации об их характере в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Для обеспечения сопоставимости, были сделаны реклассификации показателей предыдущего отчетного периода:

- Начисление/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки, ранее раскрываемое в Примечании «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Чистое начисление/чистое восстановление убытка от обесценения основных средств, ранее раскрываемое в Примечании «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Прочие доходы и прочие расходы, ранее раскрываемые в Примечании «Чистые прочие доходы», выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Авансы выданные и прочие нефинансовые активы, ранее раскрываемые в Примечании «Торговая и прочая дебиторская задолженность», выделены в отдельные статьи «Авансы выданные и прочие оборотные активы», «Авансы выданные и прочие внеоборотные активы» в консолидированном отчете о финансовом положении.
- Долгосрочные и краткосрочные авансы полученные (обязательства по договорам), ранее раскрываемые в Примечании «Торговая и прочая кредиторская задолженность», выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о финансовом положении.
- Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, ранее раскрываемая в Примечании «Торговая и прочая кредиторская задолженность», выделена как отдельная статья в консолидированном отчете о финансовом положении.

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

За исключением изменений в учетной политике, описанных в разделе 2 (д), следующие поправки и разъяснения, вступившие в силу с 1 января 2019 года, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»
 - Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»
 - Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»
 - Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – Налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала
 - Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»
 - Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности, следующие новые стандарты и интерпретации были выпущены и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и при этом не были досрочно применены Группой:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Определение бизнеса»

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

По оценке Группы, вышеперечисленные стандарты, стандарты к поправкам и разъяснения, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением изменений в учетной политике, раскрытых в Примечании 2 (д) и связанных с началом применения с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда», а также реклассификации сравнительных данных, раскрытых в пояснении 2(е).

(а) Принципы консолидации

i. Дочерние общества

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

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

ii. Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

iii. Учет приобретения неконтролирующих долей

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

iv. Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

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

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

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

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

vi. Операции, исключаемые при консолидации

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Иностранная валюта

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

(в) Финансовые инструменты

i. Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

При прекращении признания долевых инструментов других компаний, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход,

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода переносятся из резерва изменения справедливой стоимости в состав нераспределенной прибыли.

ii. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

iii. Финансовые обязательства

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

- Кредиты и займы (заемные средства)
- Торговую и прочую кредиторскую задолженность

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

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

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

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

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

(г) Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

(д) Основные средства

i. Признание и оценка

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

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

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

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

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и в случае необходимости пересматриваются.

(e) Нематериальные активы

i. Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий.

Последующая оценка

Гудвил отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, себестоимость относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций оно не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

ii. Прочие нематериальные активы

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

iii. Последующие затраты

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

iv. Амортизация

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

Лицензии и сертификаты 1-10 лет;

Программное обеспечение 1-15 лет.

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

(ж) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

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

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

Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым он относится.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

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

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

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

(з) Запасы

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

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

(и) Авансы выданные

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

(к) Налог на добавленную стоимость

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

(л) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Компания осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

ii. Программы с установленными выплатами

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

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

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

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

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Резервы

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

(н) Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается тогда (или по мере того, как) исполняется обязанность к исполнению. Когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению, Группа признает выручку в сумме, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая НДС.

Услуги по передаче и продаже электроэнергии и мощности

Группа передает контроль над услугой или товаром в течение периода, и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в течение периода (расчетный месяц); для оценки степени выполнения обязанности к исполнению используется метод результатов (стоимость переданных объемов электроэнергии, стоимость проданных объемов электроэнергии и мощности).

Тарифы на услуги по передаче электроэнергии (в отношении всех субъектов Российской Федерации) и продаже электроэнергии и мощности на регулируемом рынке (в отношении субъектов Российской Федерации, не объединенных в ценовые зоны оптового рынка электроэнергии) утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов (далее – региональные регулирующие органы) в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной антимонопольной службой.

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению представляет собой невозмещаемую плату за подключение потребителей к электрическим сетям. Группа передает контроль над услугой в определенный момент времени (по факту подключения потребителя к электросети), и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Прочие услуги

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

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

(о) Государственные субсидии

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

(п) Социальные платежи

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

(р) Финансовые доходы и расходы

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

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

(с) Расход по налогу на прибыль

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

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

(т) Прибыль на акцию

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

(у) Концессионные соглашения

Группа применяет МСФО (IFRS) №15 к государственно-частным концессионным соглашениям на предоставление услуг, если: 1. поставщик концессии контролирует или регулирует то, какие услуги должен предоставить оператор в отношении инфраструктуры, кому он должен предоставить их и по какой цене; и 2. поставщик концессии контролирует – на правах собственности, правах использования с целью извлечения выгоды или ином основании – любая значительная остаточная доля в инфраструктуре в конце периода действия соглашения.

Группа не признает инфраструктуру объектов концессионного соглашения в качестве объектов основных средств, т.к. соглашение на предоставление договорных услуг не передает Группе право на контроль использования инфраструктуры.

Группа ведет учет возмещения за услуги по строительству и выручку от услуг по передаче электроэнергии, в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Группа признает финансовый актив в той степени, в которой она имеет безусловное договорное право на получение денежных средств или другого финансового актива от поставщика концессии или по его указанию за выполнение услуг по строительству; поставщик концессии имеет небольшой выбор,

3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

позволяющий ему избежать оплаты, или вовсе не имеет такого выбора, обычно потому что соглашение обеспечивается правовой санкцией.

Группа признает нематериальный актив в той степени, в которой она получает право взимать плату с пользователей услуг.

Группа применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 в отношении признанного финансового актива.

По финансовому активу сумму к получению от поставщика концессии или по его указанию Группа учитывает в соответствии с МСФО (IFRS) 9, как оцениваемую:

- a) по амортизированной стоимости;
- (b) по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или
- (c) по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа учитывает нематериальный актив в соответствии с МСФО (IAS) 38. Срок амортизации по нематериальному активу Группа определяет как период действия концессионного соглашения.

Группа капитализирует в состав нематериального актива затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23, относящиеся к строительной фазе концессионного соглашения. Прочие затраты по займам, относящиеся к концессионному соглашению, Группа признает в составе расходов в периоде, в котором они были понесены.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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

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

5 Основные дочерние общества

		<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
	<u>Страна регистрации</u>	<u>Доля собственности / голосующих акций, %</u>	<u>Доля собственности / голосующих акций, %</u>
АО «Санаторий Энергетик»	Российская Федерация	100	100
АО «Ярославская электросетевая компания»	Российская Федерация	51	51
АО «Воронежские городские электрические сети»	Российская Федерация	100	-
АО «Тульские городские электрические сети»	Российская Федерация	69,9992	-

АО «Санаторий Энергетик» оказывает услуги по санаторно-курортному обслуживанию, АО «Ярославская электросетевая компания» – услуги по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, услуги по технологическому присоединению потребителей к сетям.

29 июня 2018 года годовым общим собранием акционеров дочернего предприятия АО «Ярославская электросетевая компания» было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям по итогам 2017 финансового года.

28 июня 2019 года годовым общим собранием акционеров дочернего предприятия АО «Ярославская электросетевая компания» было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям по итогам 2018 финансового года.

10 декабря 2019 года внеочередным общим собранием акционеров дочернего предприятия АО «Ярославская электросетевая компания» было принято решение о выплате дивидендов по результатам девяти месяцев 2019 года в сумме 35,000 тыс. руб. на одну обыкновенную акцию предприятия в денежной форме. Сумма дивидендов, подлежащая выплате акционерам с неконтролирующей долей участия, составила 17 150 тыс. руб.

28 июня 2019 года годовым общим собранием акционеров дочернего предприятия АО «Санаторий Энергетик» было принято решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям по итогам 2018 финансового года в сумме 128,6 тыс. рублей в денежной форме, что составляет 0,00837474 рублей на одну обыкновенную акцию.

Объединение бизнеса

В рамках реализации Стратегии развития электросетевого комплекса Российской Федерации, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 3 апреля 2013 года № 511-р, в целях сокращения количества действующих территориальных сетевых организаций («ТСО») Группой приобретено:

- 20 ноября 2019 года 100% обыкновенных акций АО «Воронежские городские электрические сети» (далее - АО «ВГЭС») за денежные средства в результате заключения договора купли-продажи акций с администрацией городского округа города Воронеж по итогам участия в открытом конкурсе по продаже акций АО «ВГЭС» (протокол от 05 ноября 2019 года).
- 30 декабря 2019 года 69,9992% обыкновенных акций в уставном капитале АО «Тульские городские электрические сети» (далее – АО «ТГЭС») у ООО «Энергоконтроль» за полученные права на возмещение дебиторской задолженности ПАО «ТНС энерго» за услуги по передаче электроэнергии.

Группа отразила приобретение контроля над АО «ВГЭС» и АО «ТГЭС» по методу покупки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Приобретение АО «ВГЭС»

Результаты деятельности, активы и обязательства АО «ВГЭС» консолидируются Группой с 20 ноября 2019 года. Справедливая стоимость активов и обязательств АО «ВГЭС» определена независимым оценщиком в размере 1 533 899 тыс. руб. Группой

5 Основные дочерние общества (продолжение)

приобретено 3 148 372 (три миллиона сто сорок восемь тысяч триста семьдесят две) обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей за штуку, что составляет 100% уставного капитала АО «ВГЭС».

Приобретение акций АО «ВГЭС» произведено дочерними организациями Компании – АО «Санаторий Энергетик» и АО «Ярославская электросетевая компания», при этом АО «Санаторий Энергетик» приобрело 99,99997% акций в составе 100% пакета акций АО «ВГЭС», на которую приходится 3 148 371 штук обыкновенных именных бездокументарных акций, а АО «Ярославская электросетевая компания» приобрело 0,00003% акций в составе 100% пакета акций АО «ВГЭС», на которую приходится 1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция.

В целях покупки акций АО «ВГЭС» АО «Санаторий Энергетик» получило займ от Компании сроком до 31.12.2022 года под 8% годовых на сумму 1 535 444 тыс. руб.

В соответствии с договором купли – продажи акций право собственности на акции АО «ВГЭС» переходит на момент выполнения Группой условий конкурса, однако Группа получила контроль над приобретаемой компанией с даты избрания совета директоров АО «ВГЭС», состоящего из представителей Группы. Дата избрания совета директоров - 20 ноября 2019 года.

Основными видами деятельности АО «ВГЭС» является передача электроэнергии и технологическое присоединение к электросетям.

Оценка идентифицируемых чистых активов АО «ВГЭС» проводилась независимым оценщиком. В таблице ниже приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов АО «ВГЭС», полученных на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Нематериальные активы	397
Основные средства	1 784 063
Отложенные налоговые активы	372 373
Прочие внеоборотные активы	555
Итого	2 157 388
Оборотные активы	
Запасы	101 118
НДС по приобретенным ценностям	10
Дебиторская задолженность	509 868
Денежные средства и денежные эквиваленты	116 816
Итого	727 812
Итого активы	2 885 200
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	1 430
Итого	1 430
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность	966 985
Оценочные обязательства	7 784
Итого	974 769
Итого обязательства	976 199
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 909 001
Переданное вознаграждение	1 533 899
Доход от выгодной покупки	375 102

5 Основные дочерние общества (продолжение)

Поскольку справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов АО «ВГЭС» превышает стоимость переданного вознаграждения, Группой отражен доход (отрицательный гудвил) в составе прочих доходов в сумме 375 102 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

С даты приобретения выручка АО «ВГЭС», консолидированная в отчетность Группы составила 64 125 тыс. руб., прибыль до налогообложения составила 20 001 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 257 386 тыс. руб., а прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения составила бы 132 455 тыс. руб.

Приток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	116 816
Уплаченное вознаграждение	(1 533 899)
Чистое расходование денежных средств	(1 417 083)

Приобретение АО «ТГЭС»

Результаты деятельности, активы и обязательства АО «ТГЭС» консолидируются Группой с 30 декабря 2019 года. Условная предварительная стоимость идентифицируемых активов и обязательств АО «ТГЭС» определена независимым оценщиком в размере, не превышающем рыночную 1 158 000 тыс. руб. Группой приобретено 341 004 (триста сорок одна тысяча четыре) штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей за штуку, что составляет 69,9992% уставного капитала АО «ТГЭС».

Покупателями АО «ТГЭС» выступают дочерние организации Компании – АО «Санаторий Энергетик» и АО «Ярославская электросетевая компания», при этом АО «Санаторий Энергетик» приобрело 69,9990% доли в составе 100% пакета акций АО «ТГЭС», на которую приходится 341 003 штук обыкновенных именных бездокументарных акций, а АО «Ярославская электросетевая компания» приобрело 0,0002% доли в составе 100% пакета акций АО «ТГЭС», на которую приходится 1 (одна) обыкновенная именная бездокументарная акция.

В соответствии с договором купли – продажи акций право собственности на акции АО «ТГЭС» переходит после оплаты сделки с момента зачисления ценных бумаг на счет депо покупателя. Цена покупки АО «ТГЭС» определена как 903 003 тыс. руб., при этом 3 тыс. руб. оплачивается денежными средствами, а 903 000 тыс. руб. путем передачи имущественных прав – прав требования к АО «ТНС Энерго Тула», возникших из договоров оказания услуг по передаче электроэнергии. Уступка данных прав произведена связанной стороной ПАО «МРСК Центра и Приволжья» в пользу АО «Санаторий Энергетик», а затем АО «Санаторий Энергетик» в пользу продавца акций АО «ТГЭС».

Оценка идентифицируемых чистых активов АО «ТГЭС» не была завершена на дату подписания консолидированной финансовой отчетности Группы. Таким образом, справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов может быть впоследствии уточнена с выполнением соответствующей корректировки дохода при приобретении до 31 декабря 2020 года.

5 Основные дочерние общества (продолжение)

В таблице ниже приводится условная первоначальная стоимость идентифицируемых чистых активов АО «ТГЭС», полученных на дату приобретения:

	Условная первоначальная стоимость, тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Нематериальные активы	21 533
Основные средства	2 432 676
Отложенные налоговые активы	9 398
Прочие внеоборотные активы	5 802
Итого	2 469 409
Оборотные активы	
Запасы	27 627
Дебиторская задолженность	229 944
Денежные средства и денежные эквиваленты	127 480
Итого	385 051
Итого активы	2 854 460
Долгосрочные обязательства	
Заемные средства	358 605
Отложенные налоговые обязательства	22 749
Итого	381 354
Краткосрочные обязательства	
Заемные средства	89 788
Кредиторская задолженность	134 586
Доходы будущих периодов	6 130
Оценочные обязательства	7 147
Итого	237 651
Итого обязательства	619 005
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые условной первоначальной стоимости 100%	2 235 455
Идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по условной первоначальной стоимости в размере приобретенной доли 69,9992%	1 564 801
Идентифицируемые чистые активы, относящиеся к держателям неконтролирующих долей	670 654
Переданное вознаграждение	903 003
Доход от выгодной покупки (предварительно)	661 798

Поскольку условная первоначальная балансовая стоимость 69,9992% идентифицируемых чистых активов АО «ТГЭС» превышает стоимость переданного вознаграждения, Группой отражен доход (отрицательный гудвил) в составе прочих доходов в сумме 661 798 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, а также отражена доля неконтролирующих акционеров в сумме 670 654 тыс. руб. в отчете о финансовом положении.

Если бы объединение произошло в начале года, выручка Группы от продолжающейся деятельности составила бы 1 366 123 тыс. руб., а прибыль Группы от продолжающейся деятельности до налогообложения составила бы 342 206 тыс. руб.

Приток денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Чистые денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	127 480
Уплаченное вознаграждение	(3)
Чистое поступление денежных средств	127 477

6 Информация по сегментам

Правление ПАО «МРСК Центра» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации. С 2016 года подразделение Компании Тверьэнерго осуществляет функцию гарантирующего поставщика электроэнергии на территории Тверской области.

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

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используются показатели выручки, EBITDA, поскольку они включаются во внутреннюю управленческую отчетность, подготовленную на основании данных отчетности РСБУ и на регулярной основе анализируются и оцениваются Правлением. Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации. Правление считает, что эти показатели наиболее актуальны при оценке результатов определенных сегментов по отношению к прочим сегментам и прочим компаниям, которые осуществляют деятельность в данных отраслях.

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

- Филиал Белгородэнерго, филиал Брянскэнерго, филиал Воронежэнерго, филиал Костромаэнерго, филиал Курскэнерго, филиал Липецкэнерго, филиал Орелэнерго, филиал Смоленскэнерго, филиал Тамбовэнерго, филиал Тверьэнерго, филиал Ярэнерго.
- Прочее.

Категория «Прочее» включает операции дочерних предприятий и исполнительного аппарата Компании. В данную категорию также включены приобретенные в 2019 году дочерние компании АО «ВГЭС» и АО «ТГЭС». Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты.

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

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Белгород энерго	Брянск энерго	Воронеж энерго	Кострома энерго	Курск энерго	Липецк энерго	Орел энерго	Смоленск энерго	Тамбов энерго	Тверь энерго	Яр энерго	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	12 701 320	5 423 867	14 727 483	5 317 873	7 640 239	9 045 212	4 672 465	7 535 739	6 434 236	11 081 353	9 813 911	247 591	94 641 289
Выручка от продаж между сегментами	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	836	655 524	656 360
Выручка сегментов	12 701 320	5 423 867	14 727 483	5 317 873	7 640 239	9 045 212	4 672 465	7 535 739	6 434 236	11 081 353	9 814 747	903 115	95 297 649
В т.ч.													
Передача электроэнергии	12 103 586	5 329 457	14 223 274	5 176 081	7 275 968	8 793 516	4 600 634	7 393 403	6 069 040	10 367 111	9 554 604	647 563	91 534 237
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	230 817	40 463	202 284	72 244	281 313	85 738	25 228	41 696	282 426	125 239	154 569	48 719	1 590 736
Продажа электроэнергии и мощности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520 662	-	-	520 662
Прочая выручка	366 917	53 947	301 925	69 548	82 958	165 958	46 603	100 640	82 770	68 341	105 574	206 833	1 652 014
Финансовые доходы	8 024	8 009	25 854	8 010	8 028	8 234	8 009	8 010	8 251	8 016	8 021	1 616	108 082
Финансовые расходы	(368 725)	(97 434)	(295 917)	(112 601)	(121 339)	(295 819)	(142 305)	(340 500)	(274 899)	(674 138)	(494 284)	(17 649)	(3 235 610)
Амортизация	2 766 784	580 995	1 279 268	679 611	766 598	1 490 040	381 355	938 625	543 668	932 530	1 285 647	78 316	11 723 437
EBITDA	3 577 294	849 156	2 719 113	1 084 372	1 362 327	772 503	601 657	1 377 229	1 461 696	1 636 293	589 857	255 998	16 287 495
Активы сегментов	25 230 341	5 446 087	14 138 311	7 247 050	7 725 949	15 434 327	4 161 343	7 790 287	6 273 876	11 966 661	15 707 876	13 536 051	134 658 159
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	23 391 081	4 660 102	12 086 463	6 249 228	6 317 727	13 197 807	3 588 821	6 596 461	4 403 244	9 409 869	11 184 254	6 821 935	107 906 995
Капитальные вложения	2 518 838	617 752	1 905 067	829 366	850 250	667 434	424 397	917 414	511 464	1 506 746	1 085 500	236 398	12 070 626
Обязательства сегментов	3 679 254	890 063	2 650 522	1 282 088	1 136 833	2 313 454	645 349	1 030 058	924 031	2 498 155	3 091 063	51 380 675	71 521 545

6 Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Белгород энерго	Брянск энерго	Воронеж энерго	Кострома энерго	Курск энерго	Липецк энерго	Орел энерго	Смоленск энерго	Тамбов энерго	Тверь энерго	Яр энерго	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	13 202 658	5 192 080	14 243 784	5 270 031	7 444 376	8 974 927	4 599 258	7 685 554	6 086 662	11 202 087	9 778 457	255 327	93 935 201
Выручка от продаж между сегментами	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 098	455 895	457 993
Выручка сегментов	13 202 658	5 192 080	14 243 784	5 270 031	7 444 376	8 974 927	4 599 258	7 685 554	6 086 662	11 202 087	9 780 555	711 222	94 393 194
В т.ч.													
Передача электроэнергии	12 363 126	5 115 612	13 819 894	5 157 917	7 065 956	8 658 353	4 540 078	7 469 725	5 917 125	10 470 883	9 436 738	447 515	90 462 922
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	437 010	31 201	234 852	48 067	330 144	185 220	19 138	107 864	107 590	141 759	221 046	1 003	1 864 894
Продажа электроэнергии и мощности	–	–	–	–	–	–	–	–	–	530 020	–	–	530 020
Прочая выручка	402 522	45 267	189 038	64 047	48 276	131 354	40 042	107 965	61 947	59 425	122 771	262 704	1 535 358
Финансовые доходы	5 043	4 805	4 818	4 803	4 803	4 831	4 803	4 803	4 802	4 806	4 806	345	53 468
Финансовые расходы	(404 160)	(92 274)	(258 818)	(102 479)	(128 959)	(267 243)	(147 985)	(349 019)	(288 139)	(733 545)	(423 480)	(56)	(3 196 157)
Амортизация	2 804 691	532 650	1 170 489	652 297	754 335	1 316 898	384 165	946 898	513 934	826 621	1 247 900	49 436	11 200 314
EBITDA	3 308 534	1 054 744	2 545 825	1 048 229	1 277 570	1 386 274	579 454	1 465 640	1 327 772	256 008	2 300 214	214 608	16 764 872
Активы сегментов	25 625 951	5 508 794	13 607 776	7 029 696	7 646 412	16 737 565	4 185 379	7 870 331	6 325 171	11 141 294	15 221 820	2 258 111	123 158 300
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	23 712 163	4 695 334	11 536 025	6 104 301	6 249 496	14 208 731	3 576 415	6 659 461	4 399 114	8 886 188	11 368 806	585 582	101 981 616
Капитальные вложения	2 571 535	725 250	1 585 472	890 104	611 354	1 354 167	432 443	944 969	728 161	1 392 541	1 453 890	144 291	12 834 177
Обязательства сегментов	3 363 191	867 126	2 341 163	1 157 611	1 226 975	1 937 688	594 907	975 695	1 046 152	2 842 432	2 077 231	45 795 418	64 225 589

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка выручки сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка сегментов	95 297 649	94 393 194
Исключение выручки от продаж между сегментами	(656 360)	(457 993)
Переклассификация из прочих доходов	273	58
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	94 641 562	93 935 259

Сверка отчетных сегментов по EBITDA:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
EBITDA отчетных сегментов	16 287 495	16 764 872
Дисконтирование финансовых инструментов	41 832	(8 444)
Корректировка по аренде	430 247	1 947
Чистое начисление (чистое восстановление) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	881 180	(96 886)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	1 749	355 741
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(34 496)	7 402
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	(15 357)	(1 955)
Корректировка стоимости основных средств	37 955	169
Корректировка доходов от безвозмездно полученных основных средств	(191 702)	(281 539)
Приобретение дочерних компаний	1 036 900	-
Прочие корректировки	458 864	460 285
EBITDA	18 934 667	17 201 592
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(10 848 219)	(9 909 297)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(3 217 993)	(3 196 157)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(207 115)	(683)
Расход по налогу на прибыль	(1 508 146)	(1 099 613)
Консолидированная прибыль за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3 153 194	2 995 842

6 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итоговая сумма активов сегментов	134 658 159	123 158 300
Расчеты между сегментами	(1 738 738)	(46 885)
Внутригрупповые финансовые активы	(2 453 197)	(16 295)
Корректировка стоимости основных средств	(14 446 801)	(14 021 211)
Обесценение основных средств и активов в форме права пользования	881 180	(96 886)
Признание актива в форме права пользования	2 808 335	-
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	514 585	549 081
Корректировка отложенных налоговых активов	(1 847 040)	(1 390 413)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(43 446)	(85 278)
Прочие корректировки	63 382	75 052
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	118 396 419	108 125 465

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	71 521 545	64 225 589
Расчеты между сегментами	(1 738 738)	(46 885)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(3 220 973)	(2 741 406)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	2 996 844	1 950 777
Признание обязательств по аренде	2 861 862	-
Прочие корректировки	(111 277)	(125 584)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	72 309 263	63 262 491

(в) Существенный покупатель

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, у Группы было несколько контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов Воронежэнерго, Курскэнерго, Орелэнерго, Смоленскэнерго, Тверьэнерго и Ярэнерго.

Общая сумма выручки, полученная от ПАО «ТНС энерго» за 2019 год, составила 17 581 800 тыс. руб., или 19% от суммарной выручки Группы (в 2018 году – 17 712 342 тыс. руб., или 19%). Общая сумма выручки, полученная от АО «Атомэнергосбыт» за 2019 год, составила 19 453 998 тыс. руб., или 21% от суммарной выручки Группы (в 2018 году 19 619 968 тыс. руб. или 21%).

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Передача электроэнергии	90 886 674	90 015 407
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	1 590 650	1 864 773
Продажа электроэнергии и мощности	520 662	530 020
Прочая выручка	1 608 628	1 483 296
	<hr/>	<hr/>
Выручка по договорам аренды	34 948	41 763
	<hr/>	<hr/>
	94 641 562	93 935 259

В состав прочей выручки входит в основном выручка от предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию, выручка от предоставления в аренду активов и т.д.

В состав прочей выручки также включена выручка по выполнению функции единоличного исполнительного органа ПАО «МРСК Центра и Приволжья» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года в сумме 111 289 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.: 191 561 тыс. руб.).

8 Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	136 258	95 009
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	658 826	632 397
Списание кредиторской задолженности	78 719	99 213
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	108 179	30 508
Приобретение дочерних компаний	1 036 900	-
Прочие доходы	496 014	498 976
	<hr/>	<hr/>
	2 514 896	1 356 103

9 Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Убыток от выбытия основных средств и незавершенного строительства	(578 245)	(53 483)
	<hr/>	<hr/>
	(578 245)	(53 483)

11 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы на вознаграждения работникам	19 415 780	19 261 323
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	10 848 219	9 909 297
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	15 201 311	15 039 054
Электроэнергия для продажи	451 165	465 997
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	403 839	408 743
Прочие материальные расходы	3 086 835	3 207 860
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	30 464 735	30 524 733
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	552 082	546 572
Прочие работы и услуги производственного характера	588 620	781 020
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	2 104 153	1 903 864
Аренда	2 419	520 383
Страхование	140 441	145 732
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	289 457	278 216
Охрана	305 015	306 096
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	40 161	30 772
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	276 679	325 194
Транспортные услуги	38 149	68 374
Прочие услуги	918 828	839 865
Признанные оценочные обязательства	1 676 637	548 079
Урегулирование задолженности по передаче, покупке э/э, по потерям и бездоговорному потреблению	606 415	852 598
Прочие расходы	1 099 150	1 264 291
	88 510 090	87 228 063

12 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Заработная плата	12 489 249	12 567 674
Взносы на социальное обеспечение	4 334 907	4 308 608
Резервы, относящиеся к вознаграждениям работников	1 407 343	1 430 875
Расходы/ (доходы), относящиеся к программам с установленными выплатами	43 345	(293 012)
Прочее	1 140 936	1 247 178
	19 415 780	19 261 323

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 24 009 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 23 098 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 36.

13 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на банковских счетах	90 466	53 468
Дивиденды к получению	14 651	14 419
Прочие финансовые доходы	41 832	57 390
	146 949	125 277
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(3 217 993)	(3 196 157)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(207 115)	(683)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(152 525)	(165 307)
Прочие финансовые расходы	(25 494)	(43 729)
	(3 603 127)	(3 405 876)

14 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(1 598 489)	(1 351 399)
Корректировка налога за прошлые периоды	24 566	236 864
Итого текущий налог на прибыль	(1 573 923)	(1 114 535)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	65 777	14 922
Итого отложенный налог на прибыль	65 777	14 922
Расход по налогу на прибыль	(1 508 146)	(1 099 613)

В 2019 и 2018 году Группа пересчитала и подала уточненные декларации по налогу на прибыль в связи с урегулированием разногласий с контрагентами в судебном и досудебном порядке за предыдущие периоды. В результате налог на прибыль к восстановлению за предыдущие периоды составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы в 2019 году, 24 566 тыс. руб. (в 2018 году: 236 864 тыс. руб. к восстановлению).

14 Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 357	(3 071)	12 286	1 955	(391)	1 564
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	(1 047 816)	171 067	(876 749)	125 617	(7 731)	117 886
	(1 032 459)	167 996	(864 463)	127 572	(8 122)	119 450

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны по ставке 20 процентов, которая предположительно будет применима при реализации соответствующих активов и обязательств.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
		%		%
Прибыль до налогообложения	4 661 340	100	4 095 455	100
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке налога	(932 268)	(20)	(819 091)	(20)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(600 444)	(13)	(517 386)	(13)
Корректировки за предшествующие годы	24 566	1	236 864	6
	(1 508 146)	(32)	(1 099 613)	(27)

15 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудо- вание для передачи электро- энергии	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная / условно-первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 года	36 484 045	64 105 627	37 287 887	20 421 418	3 890 860	162 189 837
Реклассификация между группами	246	63	(309)	–	–	–
Поступления	8	13 233	787	2 715	12 814 730	12 831 473
Ввод в эксплуатацию	1 796 985	4 892 157	2 271 369	3 844 348	(12 804 859)	–
Выбытия	(7 246)	(22 885)	(31 855)	(180 454)	(33 296)	(275 736)
На 31 декабря 2018 года	38 274 038	68 988 195	39 527 879	24 088 027	3 867 435	174 745 574
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2018 года	(14 430 538)	(32 799 642)	(16 324 832)	(13 803 169)	(197 724)	(77 555 905)
Реклассификация между группами	(70)	(1)	71	–	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(19 913)	(15 634)	(76 658)	(6 314)	118 519	–
Начисленная амортизация	(1 562 144)	(3 998 058)	(2 067 720)	(1 819 820)	–	(9 447 742)
Выбытия	4 842	15 286	19 448	175 607	79	215 262
(Обесценение)/восстановление обесценения	6 630	(59 207)	(26 290)	(8 526)	(9 493)	(96 886)
На 31 декабря 2018 года	(16 001 193)	(36 857 256)	(18 475 981)	(15 462 222)	(88 619)	(86 885 271)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2018 года	22 053 507	31 305 985	20 963 055	6 618 249	3 693 136	84 633 932
На 31 декабря 2018 года	22 272 845	32 130 939	21 051 898	8 625 805	3 778 816	87 860 303

15 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудо- вание для передачи электро- энергии	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная / условно-первоначальная стоимость						
На 1 января 2019 года	38 274 038	68 988 195	39 527 879	24 088 027	3 867 435	174 745 574
Реклассификация между группами	(456)	366	(1 665)	1 755	-	-
Поступления	-	14 065	206	2 532	12 048 284	12 065 087
Приобретение дочерних компаний	2 843 680	501 954	338 142	476 968	55 995	4 216 739
Ввод в эксплуатацию	2 053 498	4 719 643	2 028 906	2 652 185	(11 454 232)	-
Выбытия	(6 093)	(19 306)	(21 638)	(276 240)	(672 273)	(995 550)
На 31 декабря 2019 года	43 164 667	74 204 917	41 871 830	26 945 227	3 845 209	190 031 850
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2019 года	(16 001 193)	(36 857 256)	(18 475 981)	(15 462 222)	(88 619)	(86 885 271)
Реклассификация между группами	-	21	(22)	1	-	-
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(1 943)	(4 555)	(2 244)	(2 722)	11 464	-
Начисленная амортизация	(1 630 167)	(4 218 805)	(2 150 024)	(2 024 397)	-	(10 023 393)
Выбытия	3 100	12 598	14 209	249 817	29 104	308 828
(Обесценение)/восстановление обесценения	1 063 945	(504 558)	436 096	(81 524)	(32 779)	881 180
На 31 декабря 2019 года	(16 566 258)	(41 572 555)	(20 177 966)	(17 321 047)	(80 830)	(95 718 656)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2019 года	22 272 845	32 130 939	21 051 898	8 625 805	3 778 816	87 860 303
На 31 декабря 2019 года	26 598 409	32 632 362	21 693 864	9 624 180	3 764 379	94 313 194

15 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 152 203 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 174 637 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 671 712 тыс. руб., (на 31 декабря 2018 года: 579 422 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, капитализированные проценты составили 157 510 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 187 985 тыс. руб.), ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащим капитализации в течение года, составила 7,51-8,50% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года – 8,07-9,42%).

Амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в сумме 24 117 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в сумме 39 827 тыс. руб.) были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в дочерней компании АО «Тулские городские электрические сети» в качестве залога выступают основные средства на сумму 38 173 тыс. рублей по кредитному договору с ПАО «Банк ВТБ» (на 31 декабря 2018 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет).

Обесценение основных средств

В связи с наличием признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение на 31 декабря 2019 года. Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Вследствие этого ценность использования основных средств на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

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

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

- Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2020-2024 гг. для всех ЕГДС на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, установленных регулирующими органами на 2020 год.

15 Основные средства (продолжение)

- Источником для прогноза тарифов на передачу электроэнергии для прогнозного периода (после 2020 года) являются показатели бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ до 2024. Темпы роста тарифов в 2020-2024 гг. ограничены темпами роста инфляции по прогнозу МЭР в размере 4 %.

Таблица 1 Темпы роста тарифов в 2020-2024 годах:

Наименование	2020	2021	2022	2023	2024
Инфляция, принимаемая в расчет	1,038	1,040	1,040	1,040	1,040

- Прогнозируемые объемы передачи электроэнергии для всех генерирующих единиц были определены на основе бизнес-планов на 2020-2024 гг.

Прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы до их приведенной стоимости с помощью посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала в размере 9,03% (2018 – 10,00%).

Долгосрочный темп роста в постпрогнозном периоде составил 4,00%.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2019 года был признан убыток от обесценения в сумме 3 462 079 тыс. руб. по «Тверьэнерго», 519 897 тыс. руб. по «Ярэнерго» и восстановление ранее признанного убытка от обесценения в сумме 3 313 948 тыс. руб. по «Белгородэнерго», 1 549 208 тыс. руб. по «Липецкэнерго».

Основным фактором восстановления обесценения по филиалу «Белгородэнерго» является дополнительный прирост тарифной базы 2019 года: тарифы были установлены с превышением предельных уровней на 4%. Основным фактором восстановления обесценения по филиалу «Липецкэнерго» является увеличение стоимости денежных потоков в прогнозном периоде, обусловленное ростом собственной НВВ филиала в 2020 году, за счет учета корректировок по факту прошлых лет. На обесценение по филиалу «Тверьэнерго» повлияло снижение собственной НВВ филиала в 2020 году, что обусловлено отсутствием роста тарифов на очередной календарный год. Кроме того, ситуацию усугубило снижение тарифной базы 2019 года, когда единые (котловые) тарифы для прочих потребителей были снижены на 2%. Основным фактором обесценения по филиалу «Ярэнерго» является снижение объема оказанных услуг по передаче электроэнергии, с учетом динамики по итогам 2019 года.

Филиал	Сальдо обесценения 31 декабря 2018 года	Амортизация и выбытие за период 2019 года	Начислено обесценение 2019 года	Восстановлено обесценение в 2019 году	Сальдо обесценения 31 декабря 2019 года
Белгородэнерго	5 472 462	(599 907)	-	(3 313 948)	1 558 607
Липецкэнерго	1 741 268	(192 060)	-	(1 549 208)	-
Тверьэнерго	-	-	3 462 079	-	3 462 079
Ярэнерго	-	-	519 897	-	519 897
	7 213 730	(791 967)	3 981 976	(4 863 156)	5 540 583

15 Основные средства (продолжение)

Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных при оценке ценности от использования на 31 декабря 2019 года, раскрыта ниже:

Таблица 2 Количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2019 года

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Тариф филиала без ТСО, с потерями и ФСК						
Белгородэнерго	186,48	194,92	196,23	203,49	210,99	218,78
Липецкэнерго	148,84	155,58	164,95	167,66	169,07	172,69
Тверьэнерго	179,99	172,09	165,32	169,28	166,68	167,86
Ярэнерго	132,42	136,41	141,43	144,89	145,79	149,07
Полезный отпуск котловой, млн. кВт*ч.						
Белгородэнерго	6 395,29	6 262,34	6 363,73	6 365,89	6 369,92	6 373,99
Липецкэнерго	4 607,33	4 629,38	4 506,12	4 590,36	4 713,89	4 778,98
Тверьэнерго	4 688,72	4 692,36	5 148,41	5 174,67	5 224,32	5 336,54
Ярэнерго	5 960,69	5 992,87	6 018,08	6 079,29	6 139,18	6 201,09
Темпы прироста выручки от передачи э/э						
Белгородэнерго	-1,87%	2,35%	2,31%	3,74%	3,75%	3,76%
Липецкэнерго	1,10%	5,03%	3,20%	3,54%	3,55%	3,56%
Тверьэнерго	3,58%	-4,31%	5,40%	2,92%	-0,59%	2,87%
Ярэнерго	-1,04%	3,57%	4,12%	3,49%	1,61%	3,29%
Инвестиции (освоение) всего (без НДС)						
Белгородэнерго	2 748 984	2 241 556	2 169 476	2 089 927	2 690 934	2 389 755
Липецкэнерго	1 228 321	715 203	1 166 647	1 165 935	1 708 749	1 707 575
Тверьэнерго	1 528 380	2 204 341	345 783	122 701	1 567 274	1 792 224
Ярэнерго	1 097 628	1 002 936	1 429 254	1 547 205	1 350 871	1 138 885

Чувствительность ценности использования основных средств к изменениям в основных предположениях в расчете, представлена в таблицах ниже:

Таблица 3 Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Белгородэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 1%	-15,70	23,45
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	22,07	-22,07
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозируемом периоде на 1%	18,88	-12,62
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-31,65	31,65
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-2,58	2,58
Изменение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%	3,68	-3,68

Таблица 4 Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Липецкэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 1%	-17,28	25,82
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	20,71	-20,71
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозируемом периоде на 1%	20,81	-13,91
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-29,54	29,39
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-2,27	2,27
Изменение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%	3,45	-3,45

15 Основные средства (продолжение)

Таблица 5 Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Тверьэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 1%	-18,63	27,86
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	74,09	-74,66
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	22,53	-15,06
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-118,82	117,26
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-7,84	7,84
Изменение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%	12,35	-12,35

Таблица 6 Чувствительность ценности использования основных средств генерирующей единицы филиал «Ярэнерго»

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 1%	-12,55	18,34
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	37,68	-37,68
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	14,02	-9,37
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-58,31	58,31
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-1,90	1,90
Изменение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%	6,28	-6,28

Таблица 7 Чувствительность ценности использования основных средств ПАО «МРСК Центра» (в среднем по всем филиалам)

Наименование	Увеличение, %	Снижение, %
Изменение ставки дисконтирования на 1%	-16,04	23,87
Изменение НВВ к базовому значению в каждом периоде на 3%	38,64	-38,78
Изменение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%	19,06	-12,74
Изменение уровня операционных расходов на 5%	-59,58	59,15
Изменение уровня инвестиций (капитальных вложений) на 10%	-3,65	3,65
Изменение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%	6,44	-6,44

Анализ чувствительности по существенным допущениям, на основании которых строятся модели обесценения для ЕГДС ПАО «МРСК Центра» на 31 декабря 2019 г., представлен ниже:

- увеличение ставки дисконтирования до 10%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Тверьэнерго» в размере 4 170 153 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Ярэнерго» в размере 1 792 622 тыс. руб.;
- сокращение необходимой валовой выручки к базовому значению в каждом периоде на 3%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Тверьэнерго» в размере 7 079 457 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Ярэнерго» в размере 4 430 287 тыс. руб.;

15 Основные средства (продолжение)

- увеличение уровня операционных расходов к базовому значению в каждом периоде на 5%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Белгородэнерго» в размере 725 111 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Тверьэнерго» в размере 7 704 412 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Ярэнерго» в размере 6 595 960 тыс. руб.;
- увеличение уровня капитальных вложений в прогнозном и постпрогнозном периоде на 10%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Тверьэнерго» в размере 3 868 916 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Ярэнерго» в размере 719 193 тыс. руб.;
- снижение темпа роста чистого денежного потока в постпрогнозном периоде на 1%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Тверьэнерго» в размере 3 984 761 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Ярэнерго» в размере 1 458 493 тыс. руб.;
- сокращение полезного отпуска в каждом периоде на 0,5%:
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Тверьэнерго» в размере 3 844 171 тыс. руб.;
 - приводит к возникновению убытка от обесценения по «Ярэнерго» в размере 1 134 161 тыс. руб.

16 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	НИОКР	Прочие нематериаль- ные активы	Итого нематериаль- ные активы
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2018 года	1 703 552	21 255	1 271 281	2 996 088
Реклассификация между группами	–	(36 127)	36 127	–
Поступления	852 403	53 101	2 815	908 319
Выбытия	(219 889)	(2 713)	–	(222 602)
На 31 декабря 2018 года	2 336 066	35 516	1 310 223	3 681 805
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2018 года	(447 525)	–	(168 393)	(615 918)
Начисленная амортизация	(428 093)	–	(73 289)	(501 382)
Выбытия	219 889	–	–	219 889
На 31 декабря 2018 года	(655 729)	–	(241 682)	(897 411)
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 года	2 336 066	35 516	1 310 223	3 681 805
Поступления	200 807	48 619	1 106	250 532
Выбытия	(273 798)	–	(12)	(273 810)
На 31 декабря 2019 года	2 263 075	84 135	1 311 317	3 658 527
Накопленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2019 года	(655 729)	–	(241 682)	(897 411)
Начисленная амортизация	(473 964)	–	(78 785)	(552 749)
Выбытия	267 748	–	–	267 748
На 31 декабря 2019 года	(861 945)	–	(320 467)	(1 182 412)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2018 года	1 256 027	21 255	1 102 888	2 380 170
На 31 декабря 2018 года	1 680 337	35 516	1 068 541	2 784 394
На 31 декабря 2019 года	1 401 130	84 135	990 850	2 476 115

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 552 749 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 501 382 тыс. руб.).

Проценты за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в состав нематериальных активов не капитализировались.

Прочие нематериальные активы включают в себя объекты интеллектуальной собственности, результаты НИОКР, объекты концессионного соглашения.

В состав нематериальных активов в подгруппу «Прочие нематериальные активы» Группа включила право взимать плату с пользователей услуг по передаче электроэнергии по «Концессионному соглашению в отношении финансирования, создания и эксплуатации объектов по передаче и распределению электрической энергии на территории Тамбовской области». Данное соглашение предусматривает строительство Группой объектов по передаче и распределению электроэнергии на территории Тамбовской области и оказание услуг по передаче, распределению электроэнергии и технологическому присоединению с использованием объектов концессионного соглашения. Право собственности на построенные объекты принадлежит Тамбовской области, а Группа получает право

16 Нематериальные активы (продолжение)

владения и пользования объектами для использования в указанной деятельности. Концессионное соглашение заключено в 2015 году на 20 лет. Концессионное соглашение может быть изменено или прекращено по соглашению сторон в порядке и в случаях, предусмотренных законодательством, по стечению срока действия, а также на основании судебного решения. Объекты концессионного соглашения подлежат включению в документ планирования приватизации имущества на период, соответствующий окончанию срока действия концессионного соглашения. При этом Группа имеет преимущественное право на выкуп данных объектов.

В течение действия Концессионного соглашения администрация Тамбовской области может предоставлять Группе субсидирование как в части оплаты вознаграждения по строительству, так и в части компенсации недополученной выручки от передачи электроэнергии. В 2019 году Группа получила субсидию в части оплаты вознаграждения за строительство в сумме 50 847 тыс. руб. без НДС, которая отражена в составе прочих доходов (в 2018 году: в сумме 50 847 тыс. руб. без НДС).

Остаточная стоимость объектов концессионного соглашения по состоянию на 31 декабря 2019 года в сумме 878 340 тыс. руб. отражена по строке «Нематериальные активы» консолидированного отчета о финансовом положении (в сумме 933 203 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года начислена амортизация по объектам концессионного соглашения в сумме 54 863 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 54 863 тыс. руб.).

17 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	2 071 525	121 286	81 312	29 453	2 303 576
Реклассификация между группами	-	(156)	(113)	269	-
Поступления	1 368 027	18 501	4 263	23	1 390 814
Изменение условий по договорам аренды	(516 829)	1 922	(5 908)	(178)	(520 993)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(166 919)	(402)	(1 108)	(17 587)	(186 016)
На 31 декабря 2019 года	2 755 804	141 151	78 446	11 980	2 987 381
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 года	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(252 458)	(26 142)	(14 841)	(2 753)	(296 194)
Изменение условий по договорам аренды	1 260	39	1 033	105	2 437
Выбытие или прекращение договоров аренды	114 247	21	88	355	114 711
На 31 декабря 2019 года	(136 951)	(26 082)	(13 720)	(2 293)	(179 046)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	2 071 525	121 286	81 312	26 569	2 300 692
На 31 декабря 2019 года	2 618 853	115 069	64 726	9 687	2 808 335

17 Активы в форме права пользования (продолжение)

В стоимость активов в форме права пользования в первоначальную стоимость на 01 января 2019 года включен ряд объектов, полученных по договорам финансовой аренды (лизинга). На 31 декабря 2018 года остаточная стоимость таких объектов составила 2 884 тыс. руб.

Для целей теста на обесценение, специализированные активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми специализированными объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов. Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2019 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков.

Информация о тестировании на обесценение раскрыта в Примечании 15.

18 Прочие финансовые активы

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход:		
инвестиции в котируемые долевые инструменты	207 257	191 900
	<u>207 257</u>	<u>191 900</u>
	<u><u>207 257</u></u>	<u><u>191 900</u></u>

В состав внеоборотных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход на 31 декабря 2019 года, и на 31 декабря 2018 года, включены акции ПАО «Юнипро», ПАО «МРСК Центра и Приволжья», ПАО «ФСК ЕЭС». Справедливая стоимость данных акций, рассчитанная на основе опубликованных рыночных котировок, составила 207 257 тыс. руб. и 191 900 тыс. руб. соответственно.

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

19 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018
Основные средства	–	–	(6 309 880)	(6 244 062)	(6 309 880)	(6 244 062)
Нематериальные активы	–	–	(25 190)	(25 823)	(25 190)	(25 823)
Активы в форме права пользования	–	–	(561 667)	–	(561 667)	–
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	–	–	(102 917)	(109 816)	(102 917)	(109 816)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	901 781	784 690	–	–	901 781	784 690
Обязательства по аренде	576 121	–	–	–	576 121	–
Кредиты и займы	–	–	(2 302)	(3 646)	(2 302)	(3 646)
Резервы	450 305	162 586	–	–	450 305	162 586
Обязательства по вознаграждениям работникам	345 516	182 016	–	–	345 516	182 016
Торговая и прочая кредиторская задолженность	194 313	168 614	(5 797)	–	188 516	168 614
Прочее	2 307	2 696	(506)	(46 536)	1 801	(43 840)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	2 470 343	1 300 602	(7 008 259)	(6 429 883)	(4 537 916)	(5 129 281)

19 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(б) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2019 года	Приобретение дочерних компаний/Применение МСФО 16 «Аренда»	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019 года
Основные средства	(6 244 062)	357 592	(423 410)	-	(6 309 880)
Нематериальные активы	(25 823)	-	633	-	(25 190)
Активы в форме права пользования	-	(460 138)	(101 529)	-	(561 667)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(109 816)	-	6 899	-	(102 917)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3 071	(3 071)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	784 690	7 070	110 021	-	901 781
Обязательства по аренде		456 501	119 620	-	576 121
Кредиты и займы	(3 646)	-	1 344	-	(2 302)
Резервы	162 586	-	287 719	-	450 305
Обязательства по вознаграждениям работникам	182 016	-	(7 567)	171 067	345 516
Торговая и прочая кредиторская задолженность	168 614	-	19 902	-	188 516
Прочее	(43 840)	(3 433)	49 074	-	1 801
	(5 129 281)	357 592	65 777	167 996	(4 537 916)

19 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(б) Движение временных разниц в течение года (продолжение)

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	(6 224 263)	(19 799)	-	(6 244 062)
Нематериальные активы	(26 456)	633	-	(25 823)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(108 336)	(1 480)	-	(109 816)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	391	(391)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	663 049	121 641	-	784 690
Кредиты и займы	(2 531)	(1 115)	-	(3 646)
Резервы	97 549	65 037	-	162 586
Обязательства по вознаграждениям работникам	238 366	(48 619)	(7 731)	182 016
Торговая и прочая кредиторская задолженность	224 255	(55 641)	-	168 614
Прочее	2 286	(46 126)	-	(43 840)
	(5 136 081)	14 922	(8 122)	(5 129 281)

20 Запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы	1 339 904	1 484 993
Резерв под обесценение сырья и материалов	(258)	(161)
Прочие запасы	1 342 478	1 250 611
	2 682 124	2 735 443

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам. В состав прочих запасов Группа включила запасные части, топливо, а также затраты в незавершенном производстве.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	31 937	417 928
Прочая дебиторская задолженность	96 201	157 521
	<u>128 138</u>	<u>575 449</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	23 301 335	22 752 087
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(10 854 477)	(11 549 586)
Прочая дебиторская задолженность	2 135 540	1 454 604
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 610 533)	(974 448)
	<u>12 971 865</u>	<u>11 682 657</u>

Долгосрочная прочая дебиторская задолженность включает в себя реструктуризированную дебиторскую задолженность по договору уступки права требования в общей сумме 188 135 тыс. руб. на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 года: 219 491 тыс. руб.) Условия соглашения предполагают погашение дебиторской задолженности в 2019 - 2024 годах и применение ставки процента 12,44% годовых.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 33.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 36.

22 Авансы выданные и прочие активы

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Внеоборотные		
Авансы выданные	2 801	9 813
	<u>2 801</u>	<u>9 813</u>
Оборотные		
Авансы выданные	229 081	176 447
Резерв под обесценение авансов выданных	(16 266)	(15 165)
НДС к возмещению	18 364	9 950
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	488 307	373 413
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	35 604	25 371
	<u>755 090</u>	<u>570 016</u>

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 36.

23 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 146 108	787 053
Эквиваленты денежных средств	371 000	-
	1 517 108	787 053

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Сбербанк России»*	Baa3	Moody's	223 623	37 782
АО «Банк ГПБ»*	Ba1	Moody's	47 406	34 204
ПАО «Банк ВТБ»*	Baa3	Moody's	87 120	684 040
АО «Альфа-Банк»	Ba1	Moody's	12 138	49
АО «АБ Россия»	ruAA	Эксперт РА	736 145	58
ПАО «Промсвязьбанк»	Ba3	Moody's	4 060	29
ПАО «Росбанк»	Baa3	Moody's	35 108	30 719
ПАО «Совкомбанк»	Ba2	Moody's	1	-
Денежные средства в кассе			507	172
			1 146 108	787 053

* Банки, связанные с государством.

Эквиваленты денежных средств включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты и векселя:

Депозиты:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Россельхозбанк»*	Ba1	Moody's	77 000	-
			77 000	-

Векселя:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «Банк ВТБ»*	Baa3	Moody's	294 000	-
			294 000	-

* Банки, связанные с государством.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года все остатки денежных средств номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток на расчетном счете в АО «АБ Россия» в сумме 696 000 тыс. руб. представляет собой денежные средства в форме неснижаемого остатка под 6% годовых (на 31 декабря 2018 года: отсутствует).

По состоянию на 31 декабря 2019 размещены депозиты в ПАО «Россельхозбанк» под 5,05 - 5,93%% годовых (на 31 декабря 2018 года: отсутствует).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости на 31 декабря 2019 года, представляют собой процентный вексель АО «АБ «Россия» с исходным сроком погашения менее трех месяцев и процентной ставкой 5,85% годовых, учитываемый на балансе дочерней компании АО «ВГЭС».

24 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
В обращении на 1 января, штук	42 217 941 468	42 217 941 468
В обращении на конец периода и полностью оплаченные, штук	42 217 941 468	42 217 941 468

(б) Дивиденды

Базой для распределения прибыли Компании среди акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации является чистая прибыль по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и составления отчетности в Российской Федерации.

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

31 мая 2018 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2017 финансового года на дивиденды в сумме 879 028 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2017 года в размере 0,0208 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

30 мая 2019 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2018 финансового года на дивиденды в сумме 876 162 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2018 года в размере 0,0207533 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

30 декабря 2019 года внеочередным общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 9 месяцев 2019 финансового года на дивиденды в сумме 847 099 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 9 месяцев 2019 года в размере 0,0200649 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

При этом за 2019 год Компания восстановила неустраиваемые дивиденды за 2015 год в сумме 5 208 тыс. руб. (за 2018 год: 7 548 тыс. руб. – восстановление неустраиваемых дивидендов за 2014 год).

25 Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в размере 3 081 725 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 2 935 245 тыс. руб.) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря 2019 года – 42 218 млн. штук (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 42 218 млн. штук).

У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

<i>В миллионах акций</i>	2019 год	2018 год
Обыкновенные акции на 1 января	42 218	42 218
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	42 218	42 218

25 Прибыль на акцию (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	42 218	42 218
Прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	3 081 725	2 935 245
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,073	0,070

26 Заемные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы	358 681	-
Необеспеченные кредиты и займы	26 533 899	25 098 458
Необеспеченные облигационные займы	10 107 840	15 290 522
Обязательства по аренде	2 880 604	-
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(119 611)	(1 013 458)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(119 350)	(10 298 596)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(318 088)	-
	39 323 975	29 076 926
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	89 712	-
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	6 641 791	1 013 458
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	119 350	10 298 596
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	318 088	696
	7 168 941	11 312 750
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	22 317	13 458
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	119 350	308 750
	141 667	322 208

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

26 Заемные средства (продолжение)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные кредиты*	2021-2021	7,49%-7,49%	7,49%-9,80%	4 000 000	5 585 000
Необеспеченные кредиты*	2020-2022	7,40%-7,50%	7,40%-7,49%	15 066 013	14 508 889
Необеспеченные кредиты*	2022-2022	КС ЦБ РФ+1,25%	-	1 227 876	-
Необеспеченные кредиты*	2022-2022	КС ЦБ РФ+1,10%	-	1 000 604	-
Необеспеченные кредиты*	2022-2022	КС ЦБ РФ+1,12%	-	500 303	-
Необеспеченные кредиты*	2020-2020	КС ЦБ РФ+2,00%	-	89 712	-
Необеспеченные кредиты*	-	-	7,60%-7,60%	-	3 003 748
Необеспеченные кредиты*	2020-2021	КС ЦБ РФ+1,20%	-	8 009 797	-
Необеспеченные кредиты*	2021-2021	КС ЦБ РФ+0,98%	-	1 251 486	-
Необеспеченные кредиты	2020-2020	7,34%-7,34%	7,49%-7,49%	2 000 000	2 000 821
				33 145 791	25 098 458
Обеспеченные кредиты и займы					
Обеспеченные кредиты*	2022-2022	КС ЦБ РФ+1,50%	-	358 681	-
Необеспеченные облигационные займы					
Необеспеченные облигационные займы	2021-2022	6,85%-6,95%	6,95%-11,58%	10 107 840	15 290 522
Обязательства по аренде	2020-2068	7,48%-12,76%	42,31%-42,31%	2 880 604	696
Итого обязательства				46 492 916	40 389 676

* Займы или кредиты, полученные от компаний под контролем государства

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 33.

27 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2019	29 076 926	10 989 846	322 208	696	43 154
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	23 083 559	12 305 994	-	-	-
Погашение заемных средств	(6 641 780)	(25 805 994)	-	-	-
Арендные платежи	-	-	-	(205 588)	-
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	-	-	(3 556 181)	-	-
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	(882 465)
Итого	16 441 779	(13 500 000)	(3 556 181)	(205 588)	(882 465)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(9 119 535)	9 119 535	-	-	-
Капитализированные проценты	-	-	157 510	-	-
Процентные расходы	-	-	3 217 993	-	-
Поступления по договорам аренды	-	-	-	3 673 319	-
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	1 740 411
Дисконтирование	3 684	10 154	-	-	-
Прочие изменения, нетто	358 605	(61)	137	(587 823)	(5 208)
Итого	(8 757 246)	9 129 628	3 375 640	3 085 496	1 735 203
На 31 декабря 2019	36 761 459	6 619 474	141 667	2 880 604	895 892

27 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Заемные средства		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2018	33 988 515	7 198 832	291 031	2 288	39 896
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	53 074 573	50 989 311	-	-	-
Погашение заемных средств	(47 000 000)	(58 189 311)	-	-	-
Арендные платежи	-	-	-	(1 592)	-
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	-	-	(3 352 965)	(683)	-
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	(868 222)
Итого	6 074 573	(7 200 000)	(3 352 965)	(2 275)	(868 222)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(10 988 515)	10 988 515	-	-	-
Капитализированные проценты	-	-	187 985	-	-
Процентные расходы	-	-	3 196 157	-	-
Поступления по договорам аренды	-	-	-	683	-
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	879 028
Дисконтирование	2 353	2 499	-	-	-
Прочие изменения, нетто	-	-	-	-	(7 548)
Итого	(10 986 162)	10 991 014	3 384 142	683	871 480
На 31 декабря 2018	29 076 926	10 989 846	322 208	696	43 154

28 Вознаграждения работникам

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

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 996 844	1 950 777
Итого, чистая стоимость обязательств	<u>2 996 844</u>	<u>1 950 777</u>

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	<u>2019 года</u>	<u>2018 года</u>
Стоимость активов на 1 января	549 081	541 679
Взносы работодателя	113 631	164 363
Прочее движение по счетам	(16 329)	(16 784)
Выплата вознаграждений	(131 798)	(140 177)
Стоимость активов на 31 декабря	<u>514 585</u>	<u>549 081</u>

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом НПФ «Открытие».

Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям договоров, имеющих с фондом Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

28 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	1 950 777	–	2 432 135	–
Стоимость текущих услуг	43 345	–	64 312	–
Стоимость прошлых услуг и секвестры	-	–	(357 324)	–
Процентный расход по обязательствам	152 525	–	165 307	–
Эффект от переоценки:				
- убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	234 871	–	45 898	–
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	614 312	–	(335 660)	–
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	198 633	–	164 145	–
Взносы в программы	(197 619)	–	(228 036)	–
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	2 996 844	–	1 950 777	–

(Доходы)/расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Стоимость услуг работников	43 345	(293 012)
Процентные расходы	152 525	165 307
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	195 870	(127 705)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Убыток/(прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	234 871	45 898
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	614 312	(335 660)
Убыток от корректировки на основе опыта	198 633	164 145
Итого расходы/(доходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	1 047 816	(125 617)

28 Вознаграждения работникам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Переоценка на 1 января	370 958	496 575
Изменение переоценки	1 047 816	(125 617)
Переоценка на 31 декабря	1 418 774	370 958

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	6,30%	8,70%
Увеличение заработной платы в будущем	4,00%	4,10%
Ставка инфляции	4,50%	4,60%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	65	60-65
• Женщины	60	59-64
Средний уровень текучести кадров	5,90%	5,90%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,50%	Рост/снижение на -5,2%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,50%	Рост/снижение на 4,6%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,50%	Рост/снижение на 1,2%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	Рост/снижение на -1,6%
Уровень смертности	Рост на 10%	Рост/снижение на -1,5%
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам	(2 996 844)	(1 950 777)
Стоимость активов	514 585	549 081
Нетто величина	(2 482 259)	(1 401 696)

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, на 2020 год составляет 368 652 тыс. руб.

29 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	37 443	8 729
Прочая кредиторская задолженность	<u>60 678</u>	<u>81 675</u>
	<u>98 121</u>	<u>90 404</u>
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	6 411 572	6 035 790
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 549 313	3 054 427
Задолженность перед персоналом	1 654 892	1 463 903
Дивиденды к уплате	<u>470 386</u>	<u>43 154</u>
	<u>10 086 163</u>	<u>10 597 274</u>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 33.

30 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
НДС	1 605 638	1 017 695
Налог на имущество	499 284	441 310
Взносы на социальное обеспечение	484 007	433 439
Прочие налоги к уплате	<u>168 579</u>	<u>150 702</u>
	<u>2 757 508</u>	<u>2 043 146</u>

31 Авансы полученные

Авансы покупателей по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года отражены, включая НДС.

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Долгосрочная задолженность		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	567 128	541 567
Прочие авансы полученные	<u>164 418</u>	<u>76 869</u>
	<u>731 546</u>	<u>618 436</u>
Краткосрочная задолженность		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	1 218 768	1 190 731
Прочие авансы полученные	<u>917 700</u>	<u>435 706</u>
	<u>2 136 468</u>	<u>1 626 437</u>

32 Резервы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Остаток на 1 января	812 931	487 743
Приобретение дочерних компаний	6 787	-
Увеличение за период	1 870 497	839 806
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(193 860)	(291 727)
Использование резервов	(244 832)	(222 891)
Остаток на 31 декабря	2 251 523	812 931

Резервы в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности.

В ходе осуществления операционной деятельности Группа является стороной судебных разбирательств. По неоконченным судебным разбирательствам, где Группа выступает в качестве ответчика с низкой вероятностью разрешения в пользу Группы, создан оценочный резерв по судебным разбирательствам. Предполагаемый срок исполнения оценочных обязательств по незаконченным судебным разбирательствам составляет менее 12 месяцев, оценочные обязательства по судебным разбирательствам отражены в составе краткосрочных обязательств. Группа не признала резервов по оценочным обязательствам на отчетную дату по разногласиям по приобретенной электроэнергии в целях компенсации потерь, вероятность разрешения которых оценено, учитывая наличие положительной судебной практики в пользу Группы как высокая. Сумма по таким разногласиям составила 1 098 700 тыс. руб.

33 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

(а) Кредитный риск

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

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

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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

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

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

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

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	207 257	191 900
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки/резерва под обесценение)	13 100 003	12 258 106
Денежные средства и их эквиваленты	1 517 108	787 053
	14 824 368	13 237 059

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Убыток от обесценения
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	532 185	(360 681)	1 522 274	(1 393 223)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	21 785 984	(10 212 459)	20 977 284	(9 973 809)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	186 277	(79 341)	241 728	(109 051)
Прочие покупатели	828 826	(201 996)	428 729	(73 503)
	23 333 272	(10 854 477)	23 170 015	(11 549 586)

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 9 624 664 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 9 220 203 тыс. руб.).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности

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

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под обесценение
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2018 года
Непросроченная задолженность	8 536 983	(315 291)	8 576 631	(29 191)
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 768 629	(70 687)	1 184 531	(65 154)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	886 638	(138 759)	581 612	(125 922)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	1 082 391	(459 751)	1 520 304	(428 964)
Просроченная на срок более года	13 290 372	(11 480 522)	12 919 062	(11 874 803)
	25 565 013	(12 465 010)	24 782 140	(12 524 034)

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Остаток на 1 января	12 524 034	12 623 551
Увеличение резерва за период	1 726 000	1 693 488
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	(1 136 431)	(636 393)
Восстановление сумм резерва за период	(894 215)	(1 156 612)
Приобретение дочерних компаний	245 622	-
Остаток на 31 декабря	12 465 010	12 524 034

(б) Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 48 983 101 тыс. руб. (27 930 000 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	33 504 472	37 188 481	9 125 166	23 355 535	4 707 780	–	–	–
Облигационные займы	10 107 840	11 544 550	688 100	5 514 850	5 341 600	–	–	–
Обязательства по аренде	2 880 604	7 161 371	500 758	464 910	454 487	436 392	329 668	4 975 156
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 184 284	10 221 884	10 108 797	4 578	17 068	4 578	81 593	5 270
	<u>56 677 200</u>	<u>66 116 286</u>	<u>20 422 821</u>	<u>29 339 873</u>	<u>10 520 935</u>	<u>440 970</u>	<u>411 261</u>	<u>4 980 426</u>
<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	25 098 458	29 321 181	2 919 797	8 248 325	18 153 059	–	–	–
Облигационные займы	15 290 522	16 908 350	11 388 600	346 500	5 173 250	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	696	696	696	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 687 678	10 715 705	10 603 236	53 341	26 852	26 852	917	4 507
	<u>51 077 354</u>	<u>56 945 932</u>	<u>24 912 329</u>	<u>8 648 166</u>	<u>23 353 161</u>	<u>26 852</u>	<u>917</u>	<u>4 507</u>

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск

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

Валютный риск

В отчетном периоде существенные расчеты в иностранной валюте не осуществлялись.

Процентный риск

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 12 438 459 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: отсутствуют).

Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли /(убытка) за 2019 год на 14 786 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: изменений нет). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

Прочий ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 207 257 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 191 900 тыс. руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход без учета налога на прибыль увеличился (уменьшился) бы на 20 722 тыс. руб.

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приближена к их балансовой стоимости.

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2019 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	18					
Инвестиции в долевые инструменты		207 257	207 257	207 220	-	37
		207 257	207 257	207 220	-	37

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2018 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	18					
Инвестиции в долевые инструменты		191 900	191 900	191 863	-	37
		191 900	191 900	191 863	-	37

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 2019 год
На 1 января	191 900
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	15 357
На 31 декабря	207 257

33 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(д) Управление капиталом

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

Группа контролирует динамику показателей структуры капитала (заемного и собственного), включая коэффициент доли заемных средств (целевой лимит по финансовому рычагу), рассчитанных на основе данных бухгалтерской отчетности по РСБУ. В соответствии с кредитной политикой, компании Группы должны поддерживать коэффициент доли заемных средств, рассчитанный как отношение общей суммы заемных средств к общей величине капитала, на уровне не выше 1.

Компания и ее дочерние предприятия обязаны выполнять законодательно установленные требования к достаточности собственного капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года данные требования выполнялись.

34 Обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 11 423 253 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 9 286 190 тыс. руб. с учетом НДС).

35 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСД), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в отдельных случаях. Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной

35 Условные обязательства (продолжение)

проверки, что потенциально может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

По мере дальнейшего развития практики применения правил налогообложения налогом на имущество, налоговыми органами и судами могут быть оспорены критерия отнесения имущества к движимым или недвижимым вещам, применяемые Группой. Руководство Группы не исключает риска оттока ресурсов, при этом влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

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

(в) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

36 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица и организации, находящиеся под общим владением и контролем Группы, члены Совета Директоров и ключевой управленческий персонал Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года контроль над Компанией принадлежал ПАО «Россети». Конечной контролирующей стороной является государство в лице Федерального Агентства по Управлению имуществом, владеющее контрольным пакетом акций ПАО «Россети».

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными предприятиями

Операции с материнской компанией, ее дочерними и ассоциированными компаниями включают операции с ПАО «Россети», его дочерними и ассоциированными компаниями:

Выручка, прочие доходы, финансовые доходы	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Материнская компания				
Прочие доходы	780	780	–	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Прочая выручка	494 428	420 484	547 666	207 120
Дивиденды к получению	654	420	–	–
	495 862	421 684	547 666	207 120

Операционные расходы, финансовые расходы	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2019 года	2018 года	2019 года	2018 года
Материнская компания				
Расходы на услуги по организации функционирования и развития ЕЭС	242 405	242 405	47 546	46 753
Услуги по техническому надзору	42 249	42 249	–	–
Прочие расходы	13 671	13 247	–	–
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	812 350	1 286 600	–	229 750
Дивиденды	–	–	425 506	–
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	17 246 855	17 315 181	881 160	871 099
Услуги по аренде	2 077	4 795	–	6 114
Прочие расходы	76 967	334 474	396 374	257 152
Прочее	–	–	903 000	–
	18 436 574	19 238 951	2 653 586	1 410 868

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Материнская компания		
Кредиты и займы	-	10 219 596
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	78 898	67 498
Авансы полученные	567 243	202 669
	646 141	10 489 763

В 2019 году Группа погасила два выпуска облигаций, выкупленных материнской компанией ПАО «Россети», номинальной стоимостью 10 000 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов составляет 425 506 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 годов отсутствует).

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров, Правления, генеральные директора дочерних обществ, другие ключевые руководящие сотрудники.

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	276 795	454 513
	276 795	454 513

На 31 декабря 2019 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 7 546 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 13 727 тыс. руб.).

(г) Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе осуществления деятельности Группа совершает значительное количество операций с компаниями, связанными с государством. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам либо в соответствии с рыночными ценами.

Выручка от компаний, связанных с государством, составляет 48% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 41%), включая 50% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 43%).

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 61% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 61%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 63% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 54%).

По состоянию за 31 декабря 2019 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 435 149 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года 756 026 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательства по аренде по компаниям, связанными с государством, составили 176 821 тыс. руб.

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 26.

37 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые следовало бы отразить в консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, не выявлено.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 83 листа(ов)