



## **ГРУППА «ДАЛЬНЕВОСТОЧНАЯ ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»**

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

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

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Акционерам ПАО «ДЭК»**

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «ДЭК» (Организация) (ОГРН 1072721001660, дом 19, улица Тигровая, город Владивосток, Приморский край, 690091) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

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

## **Ключевые вопросы аудита**

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

### ***Оценка обесценения основных средств***

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

На 31 декабря 2020 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составляла 38 114 млн руб., или 66% от общей стоимости активов.

Наши аудиторские процедуры включали проверку исходных данных, ключевых допущений для теста и анализ денежных потоков, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и которые имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств. Также мы получили и провели проверку финансовых моделей, в том числе проверили соблюдение методологии при оценке обесценения основных средств Группы.

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

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

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

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

На 31 декабря 2020 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 7 836 млн руб. (11 173 млн руб. за вычетом резерва под обесценение в сумме 3337 млн руб.), или 14% от общей суммы активов.

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

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

#### **Прочая информация**

Управляющая компания АО «ЭСК РусГидро» (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2020 год и ежеквартальном отчете эмитента за первый квартал 2021 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2020 год и ежеквартальный отчет эмитента за первый квартал 2021 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

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

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

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



А.Б. Балякин

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,  
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,  
ОРНЗ 12006020340

8 апреля 2021 года

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

#### Консолидированная финансовая отчетность

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

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	8
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	20
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	21
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	22
Примечание 6.	Операционные сегменты.....	24
Примечание 7.	Основные средства.....	29
Примечание 8.	Прочие внеоборотные активы.....	31
Примечание 9.	Денежные средства.....	31
Примечание 10.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	32
Примечание 11.	Товарно-материальные запасы.....	33
Примечание 12.	Прочие оборотные активы.....	33
Примечание 13.	Акционерный капитал.....	33
Примечание 14.	Налог на прибыль.....	34
Примечание 15.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	37
Примечание 16.	Прочие долгосрочные обязательства.....	38
Примечание 17.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	38
Примечание 18.	Кредиторская задолженность и начисления.....	42
Примечание 19.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	42
Примечание 20.	Выручка.....	42
Примечание 21.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	43
Примечание 22.	Финансовые расходы.....	43
Примечание 23.	Прекращенная деятельность.....	44
Примечание 24.	Прибыль на акцию.....	45
Примечание 25.	Условные обязательства.....	45
Примечание 26.	Управление финансовыми рисками.....	46
Примечание 27.	Управление капиталом.....	49
Примечание 28.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	49
Примечание 29.	События после отчетной даты.....	50

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	38 114	67 222
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		58	41
Отложенные налоговые активы	14	468	489
Прочие внеоборотные активы	8	951	961
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>39 591</b>	<b>68 713</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства	9	6 304	5 733
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	10 585	18 859
Предоплата по налогу на прибыль		46	59
Товарно-материальные запасы	11	619	10 414
Прочие оборотные активы	12	488	1 290
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>18 042</b>	<b>36 355</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>57 633</b>	<b>105 068</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	13	17 223	17 223
Собственные выкупленные акции	13	(16)	(16)
Резерв объединения		6 304	6 304
Резерв по переоценке пенсионных обязательств		871	2 531
Накопленный убыток		(6 187)	(52 744)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>18 195</b>	<b>(26 702)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства		2 181	2 179
Долгосрочные заемные средства	15	10 200	78 604
Обязательства по пенсионному плану	17	2 379	4 407
Прочие долгосрочные обязательства	16	3 435	3 264
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>18 195</b>	<b>88 454</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	15	6 383	19 496
Кредиторская задолженность и начисления	18	12 425	19 722
Текущие обязательства по налогу на прибыль		238	213
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	2 197	3 885
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>21 243</b>	<b>43 316</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>39 438</b>	<b>131 770</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>57 633</b>	<b>105 068</b>

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

В.А. Кимерин



8 апреля 2021 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>ПРОДОЛЖАЮЩАЯСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выручка	20	107 723	106 212
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	21	(75 836)	(61 943)
Убыток от обесценения финансовых активов		(352)	(927)
Убыток от обесценения основных средств	7	(18)	(436)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>31 517</b>	<b>42 906</b>
Финансовые доходы		448	676
Финансовые расходы	22	(1 162)	(1 465)
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>30 803</b>	<b>42 117</b>
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 139)	(1 550)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам ПАО «ДЭК»</b>		<b>29 664</b>	<b>40 567</b>
<b>ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>23</b>	<b>(28 570)</b>	<b>(49 769)</b>
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>		<b>1 094</b>	<b>(9 202)</b>
<b>Прибыль / (убыток) на акцию, причитающаяся(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК» – базовая и разводненная (руб.)</b>			
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности – базовая и разводненная (руб.)	24	0,08	(0,53)
Убыток на акцию от прекращенной деятельности – базовый и разводненный (руб.)	24	(1,99)	(2,89)
<b>Прочий совокупный доход после налога на прибыль:</b>			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		54	(471)
<b>Итого статьи прочего совокупного дохода / (убытка), которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</b>		<b>54</b>	<b>(471)</b>
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год</b>		<b>54</b>	<b>(471)</b>
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год, причитающийся акционерам ПАО «ДЭК»</b>		<b>1 148</b>	<b>(9 673)</b>

	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв объединения	Переоценка пенсионных обязательств	Накопленный убыток	Капитал, относящийся к акционерам ПАО «ДЭК»
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>3 002</b>	<b>(43 542)</b>	<b>(17 029)</b>
Убыток за период	-	-	-	-	(9 202)	(9 202)
<i>Прочий совокупный убыток</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	(471)	-	(471)
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(471)</b>	<b>-</b>	<b>(471)</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(471)</b>	<b>(9 202)</b>	<b>(9 673)</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>2 531</b>	<b>(52 744)</b>	<b>(26 702)</b>
<b>На 1 января 2020 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>2 531</b>	<b>(52 744)</b>	<b>(26 702)</b>
Прибыль за год	-	-	-	-	1 094	1 094
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	-	54	-	54
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>54</b>
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>1 094</b>	<b>1 148</b>
Выбытие дочерних обществ	-	-	-	(1 714)	45 463	43 749
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>17 223</b>	<b>(16)</b>	<b>6 304</b>	<b>871</b>	<b>(6 187)</b>	<b>18 195</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		30 803	42 117
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности		(28 479)	(49 733)
Амортизация основных средств и НМА	7, 21	2 767	2 363
Начисление убытка от экономического обесценения основных средств	7	18	436
Убыток от выбытия основных средств		310	97
Финансовые расходы, нетто		714	789
Начисление убытка от обесценения дебиторской задолженности		352	927
Прибыль от выбытия дочернего общества		(76)	-
Прочие доходы по продолжающейся деятельности		(40)	(17)
Неденежные расходы по прекращенной деятельности		75	8 215
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств</b>		<b>6 444</b>	<b>5 194</b>
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(3 713)	4 883
Увеличение товарно-материальных запасов		(572)	(869)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений		1 708	(6 842)
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам		1 152	(603)
Уменьшение прочих внеоборотных активов		710	1 156
Увеличение / (уменьшение) прочих долгосрочных обязательств		2 449	(2 548)
Проценты уплаченные		(2 926)	(3 526)
Налог на прибыль уплаченный		(1 196)	(1 472)
<b>Итого поступление / (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>4 056</b>	<b>(4 627)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(2 777)	(10 150)
Поступления от продажи основных средств		6	24
Выбытие денежных средств в связи с выбытием дочерних обществ		(1 192)	-
Вклад в уставный капитал выбывшего дочернего общества в рамках сделки мены		(575)	-
Поступления от продажи облигаций и прочих краткосрочных инвестиций		-	249
Проценты и дивиденды полученные		292	526
<b>Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность</b>		<b>(4 246)</b>	<b>(9 350)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления заемных средств	15	13 563	52 212
Погашение заемных средств	15	(52 820)	(39 585)
Предоплата за акции дополнительного выпуска дочерней компании	1	40 500	-
Платежи по обязательствам по аренде		(482)	(603)
<b>Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>761</b>	<b>12 024</b>
<b>Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>571</b>	<b>(1 955)</b>
<b>Денежные средства на начало периода</b>		<b>5 733</b>	<b>7 687</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	<b>9</b>	<b>6 304</b>	<b>5 733</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Акции Общества торгуются на Московской бирже.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года 51,03 процента акций Общества принадлежит АО «РАО ЭС Востока», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро», 42,35 процента акций Общества принадлежит АО «ДГК» (на 31 декабря 2019 года 51,03 процента акций Общества принадлежало АО «РАО ЭС Востока», 41,84 процента акций – ООО «МК «Доналинк»). В свою очередь, по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года 84,39 процента акций АО «РАО ЭС Востока» принадлежит ПАО «РусГидро», а 61,73 процента обыкновенных акций ПАО «РусГидро» по состоянию на 31 декабря 2020 года принадлежит государству (на 31 декабря 2019 года: 61,20 процента).

С 1 июля 2017 года полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК» осуществляет управляющая организация АО «Энергосбытовая компания РусГидро». Конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация.

Ниже приведен перечень дочерних обществ ПАО «ДЭК»:

	<b>Доля в уставном капитале и доля голосующих акций (%)</b>	
	<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>На 31 декабря 2019 года</b>
<b>Профильные общества</b>		
АО «ДРСК»	100%	100%
АО «ДГК»	-	100%
<b>Ремонтно-сервисные общества</b>		
АО «Хабаровская энерготехнологическая компания»	100%	100%
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»	100%	100%
АО «Сервисная Компания РусГидро»	100%	100%
АО «РусГидро Логистика»	100%	100%
АО «Нерюнгриэнергоремонт»	-	100%
АО «Хабаровская производственно-ремонтная компания»	-	100%
АО «Лучегорский угольный разрез»	-	100%
ООО «Приморская ГРЭС»	-	100%
АО «Дальэнерготехкомплект»	-	100%
<b>Непрофильные общества</b>		
АО «Родник здоровья»	100%	100%

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

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

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

- оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам: для оценки Группа использует в том числе прогнозы макроэкономических показателей, из которых наибольшее влияние на расчет имеют прогнозные показатели инфляции. Руководство Группы проанализировало текущие экономические прогнозы в расчетной модели и пришло к выводу, что они не привели к значительному увеличению ожидаемых кредитных убытков;
- оценка обесценения основных средств (Примечание 7).

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

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

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

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

Ниже представлена балансовая величина активов и обязательств ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР» на дату их выбытия из Группы:

	ООО «Приморская ГРЭС» и АО «ЛУР»
<b>Внеоборотные активы</b>	
Основные средства	3 587
Прочие внеоборотные активы	73
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>3 660</b>
<b>Оборотные активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	435
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль	14
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 560
Товарно-материальные запасы	1 335
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>3 344</b>
<b>Итого активы на дату выбытия</b>	<b>7 004</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	190
Прочие долгосрочные обязательства	592
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>782</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиторская задолженность и начисления	2 464
Кредиторская задолженность по прочим налогам	265
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 729</b>
<b>Итого обязательства на дату выбытия</b>	<b>3 511</b>
<b>Стоимость чистых активов / (обязательств) на дату выбытия</b>	<b>3 493</b>

В процессе данной сделки Группа осуществила вклад в уставный капитал ООО «Приморская ГРЭС» денежными средствами в размере 575 млн рублей.

Разница между справедливой стоимостью полученных в результате сделки акций ПАО «ДЭК» и балансовой стоимостью выбывших чистых активов дочерних компаний с учетом дополнительного вклада в ООО «Приморская ГРЭС» отражена в составе прочих операционных доходов по прекращенной деятельности (Примечание 23).

*Потеря контроля над АО «ДГК».* В июле 2020 года Совет директоров ПАО «ДЭК» одобрил участие конечной материнской компании Группы - ПАО «РусГидро» в уставном капитале АО «ДГК» для целей капитализации задолженности АО «ДГК» перед ПАО «РусГидро» по выданному займу. 10 сентября 2020 года Банк России зарегистрировал решение о дополнительном выпуске ценных бумаг АО «ДГК» по закрытой подписке в пользу ПАО «РусГидро». 23 сентября 2020 года было размещено 125 717 632 999 000 обыкновенных акций на сумму 40 500 млн рублей. В результате размещения акций дополнительного выпуска доля ПАО «РусГидро» в общем количестве голосующих акций АО «ДГК» составила 99,998 процента, доля ПАО «ДЭК» снизилась до 0,002 процента. Отчет об итогах дополнительного выпуска ценным бумагам зарегистрирован Банком России 2 ноября 2020 года. Результат выбытия АО «ДГК» из Группы отражен в составе капитала, как результат по сделкам под общим контролем. По состоянию на 31 декабря 2020 года инвестиция в АО «ДГК» признана как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В настоящей консолидированной финансовой отчетности финансовые результаты АО «ДГК» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (до даты выбытия) и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года представлены как прекращенная деятельность (Примечание 23).

**Непрерывность деятельности.** По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 3 201 млн рублей (на 31 декабря 2019 года – на 6 961 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Дальнего Востока и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного

периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 15).

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

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

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

## Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

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

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

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	25-70
Сооружения	15-30
Машины и оборудование	5-20
Прочие	3-20

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

**Обесценение основных средств.** Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 7). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

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

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

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

Активы в форме права пользования	Средние сроки амортизации
Производственные здания	2–33
Сооружения	2–48
Машины и оборудование	2–33
Прочие	1–5

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

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

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

малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в составе расходов на аренду.

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

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

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

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

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

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 28).

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

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

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

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

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

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

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.

- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Прекращенная деятельность.** Прекращенная деятельность – это компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицирован как предназначенный для продажи, и который: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или

географического района ведения операций; (в) является дочерним обществом Группы, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

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

Дополнительная информация представлена в Примечании 23. Все прочие примечания к финансовой отчетности включают показатели, которые относятся к продолжающейся деятельности, если не указано иное.

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

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

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

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

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

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

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

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

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 7.

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

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 14).

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

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

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

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

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

#### Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

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

*Утвержденные для применения в Российской Федерации:*

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

*Не утвержденные для применения в Российской Федерации:*

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

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

#### **Примечание 5. Операции со связанными сторонами**

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

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, являлись компании ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭСВ» и их дочерние общества, ассоциированные организации и совместные предприятия, а также компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу до даты осуществления сделки по обмену активами (Примечание 1), и компании, связанные с государством. Операции со связанными сторонами осуществляются на обычных для несвязанных сторон условиях.

#### ***Предприятия, контролируемые государством***

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

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила около 20 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года – около 20 процентов). Реализация Группой услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии компаниям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила около 20 процентов от общей реализации услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года – около 20 процентов). Реализация Группой электроэнергии, мощности, теплоэнергии и услуг по транспортировке электрической и тепловой энергии находится под влиянием тарифного регулирования.

Расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у компаний, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составили около 20 процентов от общей суммы расходов на приобретение товаров, работ и услуг (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года – около 30 процентов).

Также Группа получила от государственных органов власти субсидии в сумме 60 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года компании Группы субсидий не получали). Сумма полученных субсидий отражена в составе прочей выручки (Примечание 20).

#### ***Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу***

К ключевому управленческому персоналу Группа относит: членов Совета директоров ПАО «ДЭК» и его профильных дочерних компаний; Генеральных директоров профильных дочерних компаний Группы «ДЭК»; Правление ПАО «ДЭК» (в течение шести месяцев 2019 года).

Полномочия Членов Правления прекращены в соответствии с решением годового Общего собрания акционеров ПАО «ДЭК» (Протокол годового Общего собрания акционеров ПАО «ДЭК» №17 от 26 июня 2019 года), которым утвержден Устав ПАО «ДЭК» не предусматривающий коллегиального исполнительного органа Общества – Правления.

Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

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

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 50 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 74 млн рублей).

Операции с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b>
Покупка электроэнергии	7 584	7 250
Предоплата за акции дополнительного выпуска дочерней компании	40 500	-
Погашение полученных займов	40 151	450
Погашение процентов по займам	7 353	-
Получение займов, отражаемых по амортизированной стоимости	666	349
Начисление процентов по займам	677	358
Изменение справедливой стоимости займа	679	1 843
Выбытие накопленного изменения справедливой стоимости гибридного займа в связи с его закрытием	3 999	-
Выбытие займа в связи с выбытием прекращенной деятельности	859	-

Остатки по расчетам с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Задолженность по полученным займам (Примечание 15)	127	43 827
Прочая кредиторская задолженность	977	937
Прочая дебиторская задолженность	3	3

Операции с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b>
Покупка электроэнергии и теплоэнергии	2 323	1 961
Реализация услуг и материалов	1 343	1 406
Приобретение услуг	137	58
Процентные расходы по обязательствам по аренде	110	15
Погашение займов	95	20

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

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Долгосрочные обязательства по аренде	1 433	1 116
Краткосрочные обязательства по аренде	103	137
Прочая кредиторская задолженность	133	345
Прочая дебиторская задолженность	-	253
Задолженность по полученным займам (Примечание 15)	-	95

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Покупка электроэнергии	14 618	1 254
Прочие покупки	970	558
Доходы от оказания агентских услуг	1 776	729
Продажа электроэнергии и теплоэнергии	1 695	617
Продажа услуг по транспортировке электроэнергии	294	284
Прочие продажи	1 504	377
Процентные расходы по обязательствам по аренде	303	343
Услуги по управлению единоличного исполнительного органа ПАО «ДЭК»	84	62

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность	2 491	458
Дебиторская задолженность	784	129
Краткосрочные обязательства по аренде	29	372
Долгосрочные обязательства по аренде	1	3 987

Операции с компаниями, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу до даты осуществления сделки по обмену активами (Примечание 1), представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Приобретение топлива	3 404	8 589
Проценты, начисленные по товарным кредитам	1	43

Компании, контролируемые стороной, оказывающей значительное влияние на Группу, выступали одними из основных поставщиков угля для электрогенерации Группы.

#### Примечание 6. Операционные сегменты

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

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

Группа ведет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

**Сегмент «Генерация»** состоит из предприятия по производству электрической и тепловой энергии (АО «ДГК»). Основные продажи электроэнергии осуществляет компания сегмента «Сбыт электроэнергии» по тарифам, утвержденным ФАС России. Тепловая энергия реализуется потребителям по тарифам, утвержденным РЭК субъектов Дальнего Востока. Финансовые результаты АО «ДГК» представлены в отчетности как прекращенная деятельность (Примечание 23).

**Сегмент «Распределение электроэнергии»** состоит из компании АО «ДРСК», которая осуществляет поставку электроэнергии посредством низковольтных распределительных сетей по тарифам, установленным РЭК. Основную часть платы за распределение электроэнергии компания сегмента «Распределение электроэнергии» получает от компании сегмента «Сбыт электроэнергии».

**Сегмент «Сбыт электроэнергии»** состоит из компании ПАО «ДЭК», которая реализует электроэнергию потребителям по тарифам, установленным РЭК. Себестоимость продаж данного сегмента включает стоимость закупок электроэнергии от компании сегмента «Генерация» и плату за распределение электроэнергии, взимаемую компанией сегмента «Распределение электроэнергии».

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

Выручка сегмента «Сбыт электроэнергии» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, полученная от одного внешнего контрагента (ООО «Русэнергосбыт»), составила 9 035 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года – 8 497 млн рублей).

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

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

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

Ниже представлена информация по операционным сегментам:



## За год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

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

## За год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
Выручка от сторонних потребителей	30 540	21 632	92 029	2 384	146 585
Выручка от внутрисегментных операций	46 207	19 107	5 717	8 995	80 026
<b>Итого выручка</b>	<b>76 747</b>	<b>40 739</b>	<b>97 746</b>	<b>11 379</b>	<b>226 611</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>(6 284)</b>	<b>6 497</b>	<b>1 725</b>	<b>716</b>	<b>2 654</b>
<b>Капитальные затраты*</b>	<b>3 266</b>	<b>5 035</b>	<b>133</b>	<b>189</b>	<b>8 623</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>					
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	90 460	48 284	41 137	11 330	<b>191 211</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	93 508	22 916	14 641	2 830	<b>133 895</b>

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



Сверка данных по отчетным сегментам с данными консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Выручка отчетных сегментов (РСБУ)	194 531	215 232
Выручка прочих сегментов (РСБУ)	10 065	11 379
Исключение межсегментной выручки	(67 465)	(80 026)
Корректировки отчетных сегментов	(10 310)	(11 233)
Корректировки прочих сегментов	946	(2)
<b>Итого выручка (МСФО)</b>	<b>127 767</b>	<b>135 350</b>
<b>Выручка по прекращенной деятельности (Примечание 23)</b>	<b>(20 044)</b>	<b>(29 138)</b>
<b>Выручка по продолжающейся деятельности</b>	<b>107 723</b>	<b>106 212</b>

Сверка прибыли от операционной деятельности отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
ЕВИТДА отчетных сегментов (РСБУ)	5 275	1 938
ЕВИТДА прочих сегментов (РСБУ)	301	716
Амортизация основных средств и НМА	(4 352)	(4 656)
Обесценение дебиторской задолженности	(173)	301
Убыток от обесценения основных средств	(220)	(1 291)
Выбытие ДЗО	1 633	-
Убыток от выбытия основных средств	3 216	-
Прочие	34	164
<b>Прибыль / (убыток) от операционной деятельности (МСФО)</b>	<b>5 714</b>	<b>(2 828)</b>
<b>Убыток от операционной деятельности по прекращенной деятельности (Примечание 23)</b>	<b>(25 803)</b>	<b>(45 734)</b>
<b>Прибыль от операционной деятельности по продолжающейся деятельности</b>	<b>31 517</b>	<b>42 906</b>

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Итого активы отчетных сегментов (РСБУ)	74 577	179 881
Итого активы прочих сегментов (РСБУ)	1 936	11 330
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(1 057)	(5 360)
Исключение финансовых вложений в дочерние общества	(10 254)	(39 766)
Корректировка стоимости ОС и НЗС	(7 529)	(26 236)
Поправка по аренде	2 031	-
Обесценение дебиторской задолженности	(1 302)	(4 731)
Списание расходов будущих периодов	(1)	(273)
Поправка по отложенным налогам	28	(8 573)
Списание НИОКР	(57)	(98)
Прочие реклассификации и корректировки	(739)	(1 106)
<b>Итого консолидированные активы (МСФО)</b>	<b>57 633</b>	<b>105 068</b>

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Итого обязательства отчетных сегментов (РСБУ)	38 127	131 065
Итого обязательства прочих сегментов (РСБУ)	946	2 830
Исключение остатков по внутригрупповым расчетам	(1 057)	(5 360)
Корректировка стоимости ОС и НЗС	(1 266)	-
Поправка по аренде	2 385	5 122
Поправка по резерву по неиспользованным отпускам	29	385
Поправка по отложенным налогам	(1 533)	(2 982)
Поправка по пенсионным обязательствам	2 379	4 407
Поправка по начислению прочих резервов	-	518
Поправка по сторнированию процентов, начисленных в РСБУ по займу от ПАО «РусГидро»	-	(6 665)
Поправка по изменению справедливой стоимости займа от ПАО «РусГидро» за период	-	3 308
Прочие реклассификации и корректировки	(572)	(858)
<b>Итого консолидированные обязательства (МСФО)</b>	<b>39 438</b>	<b>131 770</b>

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

	Генерация	Распределение электроэнергии	Сбыт электроэнергии	Прочие	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b>					
Продажа электроэнергии	1 073	-	73 154	113	<b>74 340</b>
Продажа теплоэнергии	16 136	-	-	-	<b>16 136</b>
Передача электроэнергии	-	12 797	-	-	<b>12 797</b>
Продажа мощности	-	-	14 744	-	<b>14 744</b>
Прочая выручка	2 835	2 276	2 076	2 563	<b>9 750</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>20 044</b>	<b>15 073</b>	<b>89 974</b>	<b>2 676</b>	<b>127 767</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b>					
Продажа электроэнергии	3 267	-	69 600	-	<b>72 867</b>
Продажа теплоэнергии	19 603	-	-	-	<b>19 603</b>
Передача электроэнергии	-	12 294	-	-	<b>12 294</b>
Продажа мощности	-	-	11 707	-	<b>11 707</b>
Прочая выручка	6 268	9 338	893	2 380	<b>18 879</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>29 138</b>	<b>21 632</b>	<b>82 200</b>	<b>2 380</b>	<b>135 350</b>

**Примечание 7. Основные средства**

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>24 026</b>	<b>62 270</b>	<b>59 255</b>	<b>8 298</b>	<b>4 298</b>	<b>6 436</b>	<b>164 583</b>
Переклассификация	(72)	(99)	221	-	(50)	-	-
Поступления	87	264	432	6 730	193	660	8 366
Передача	562	2 261	4 266	(7 114)	25	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(16 877)	(39 097)	(29 526)	(4 162)	(2 124)	(4 353)	(96 139)
Выбытия и списания	(907)	(1 622)	(6 499)	(465)	(125)	(150)	(9 768)
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>6 819</b>	<b>23 977</b>	<b>28 149</b>	<b>3 287</b>	<b>2 217</b>	<b>2 593</b>	<b>67 042</b>
<b>Накопленный износ (в т.ч. обесценение)</b>							
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(15 868)</b>	<b>(39 998)</b>	<b>(36 636)</b>	<b>(966)</b>	<b>(3 539)</b>	<b>(354)</b>	<b>(97 361)</b>
Переклассификация	40	95	(182)	(7)	54	-	-
Начисление убытка от обесценения	-	(105)	(10)	(105)	-	-	(220)
Начисление амортизации	(250)	(1 664)	(1 859)	-	(108)	(358)	(4 239)
Передача	-	-	(228)	228	-	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	13 079	29 220	20 920	811	1 968	251	66 249
Выбытия и списания	600	1 103	4 789	40	38	73	6 643
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(2 399)</b>	<b>(11 349)</b>	<b>(13 206)</b>	<b>1</b>	<b>(1 587)</b>	<b>(388)</b>	<b>(28 928)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>4 420</b>	<b>12 628</b>	<b>14 943</b>	<b>3 288</b>	<b>630</b>	<b>2 205</b>	<b>38 114</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>8 158</b>	<b>22 272</b>	<b>22 619</b>	<b>7 332</b>	<b>759</b>	<b>6 082</b>	<b>67 222</b>

  

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2019 года</b>	<b>22 540</b>	<b>58 552</b>	<b>55 636</b>	<b>7 789</b>	<b>4 106</b>	<b>6 280</b>	<b>154 903</b>
Поступления	6	410	454	9 180	233	1 362	11 645
Передача	1 484	3 557	3 423	(8 516)	52	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(16)	(92)	(5)	-	(3)	-	(116)
Выбытия и списания	12	(157)	(253)	(155)	(90)	(1 206)	(1 849)
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>24 026</b>	<b>62 270</b>	<b>59 255</b>	<b>8 298</b>	<b>4 298</b>	<b>6 436</b>	<b>164 583</b>
<b>Накопленный износ (в т.ч. обесценение)</b>							
<b>Сальдо на 1 января 2019 года</b>	<b>(15 413)</b>	<b>(38 039)</b>	<b>(34 578)</b>	<b>(727)</b>	<b>(2 996)</b>	<b>(57)</b>	<b>(91 810)</b>
Начисление убытка от обесценения	(64)	(114)	(327)	(471)	(315)	-	(1 291)
Начисление амортизации	(258)	(1 921)	(1 947)	-	(235)	(297)	(4 658)
Передача	(132)	(11)	(80)	230	(7)	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	16	92	5	-	3	-	116
Выбытия и списания	(17)	(5)	291	2	11	-	282
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(15 868)</b>	<b>(39 998)</b>	<b>(36 636)</b>	<b>(966)</b>	<b>(3 539)</b>	<b>(354)</b>	<b>(97 361)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>8 158</b>	<b>22 272</b>	<b>22 619</b>	<b>7 332</b>	<b>759</b>	<b>6 082</b>	<b>67 222</b>
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2019 года</b>	<b>7 127</b>	<b>20 513</b>	<b>21 058</b>	<b>7 062</b>	<b>1 110</b>	<b>6 223</b>	<b>63 093</b>

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

	Активы в форме права пользования				
	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Итого
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>92</b>	<b>2 377</b>	<b>3 571</b>	<b>42</b>	<b>6 082</b>
Поступления	293	330	-	37	660
Амортизация	(108)	(96)	(130)	(24)	(358)
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(27)	(855)	(3 186)	(34)	(4 102)
Выбытия и списания	(4)	(15)	(54)	(4)	(77)
<b>Сальдо на 31 декабря 2020 года</b>	<b>246</b>	<b>1 741</b>	<b>201</b>	<b>17</b>	<b>2 205</b>
<b>Сальдо на 1 января 2019 года</b>	<b>121</b>	<b>1 511</b>	<b>4 545</b>	<b>46</b>	<b>6 223</b>
Поступления	68	1 254	34	6	1 362
Амортизация	(62)	(91)	(139)	(5)	(297)
Выбытия и списания	(24)	(298)	(875)	(9)	(1 206)
<b>Сальдо на 31 декабря 2019 года</b>	<b>92</b>	<b>2 377</b>	<b>3 571</b>	<b>42</b>	<b>6 082</b>

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

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма таких авансов составила 173 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2019 года – 1 062 млн рублей.

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

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

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

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

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2021–2025 годы)	генерирующих единиц (2020–2024 годы)
Период прогнозирования*	10 лет (2021–2030 год)	10–35 (2020–2054 год)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и теплоэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11,1 процента	12,7–14,9 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	9,69 процента	11,01–12,31 процента

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

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

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

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года начисления обесценения и восстановления ранее начисленного обесценения не проводилось. В течение 2020 года было признано обесценение в размере 18 млн рублей в отношении АО «ЛУР», имеющего отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков в предыдущие периоды, и выбывшего из периметра Группы в результате сделки по обмену активами.

По прекращенной деятельности в течение 2020 года было признано обесценение основных средств в сумме 202 млн рублей в отношении ЕГДС «Амурская генерация» и ЕГДС «Нерюнгринская ГРЭС», имеющих отрицательное сальдо дисконтированных денежных потоков в предыдущие периоды (Примечание 23).

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 1 291 млн рублей, обесценение было признано в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

#### Примечание 8. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
НДС к возмещению	467	150
Долгосрочная дебиторская задолженность	181	20
Долгосрочные авансы выданные	32	33
Прочие внеоборотные активы	271	758
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>951</b>	<b>961</b>

Прочие внеоборотные активы включают в основном нематериальные активы и НИОКР.

#### Примечание 9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 4,15-5,14%)	4 355	4 461
Денежные средства на банковских счетах	1 938	1 258
Денежные средства в кассе	11	14
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>6 304</b>	<b>5 733</b>

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

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	1 315	467
ПАО «РОСБАНК»	BBB	Fitch Ratings	401	672
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	194	115
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	28	3
АО «АБ «РОССИЯ»			-	1
<b>Итого денежные средства на банковских счетах</b>			<b>1 938</b>	<b>1 258</b>
<b>Банковские депозиты</b>				
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Fitch Ratings	4 299	2 001
ПАО «Банк ВТБ»	BBB-	Standard & Poor's	56	1 398
АО «АБ «РОССИЯ»			-	558
АО «Россельхозбанк»			-	500
ПАО «РОСБАНК»			-	4
<b>Итого денежные эквиваленты</b>			<b>4 355</b>	<b>4 461</b>

**Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	11 173	21 822
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(3 337)	(9 436)
<b>Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто</b>	<b>7 836</b>	<b>12 386</b>
Прочая дебиторская задолженность	854	1 683
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(249)	(946)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>605</b>	<b>737</b>
<b>Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности</b>	<b>8 441</b>	<b>13 123</b>
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	1 439	3 359
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(1)	(13)
<b>Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто</b>	<b>1 438</b>	<b>3 346</b>
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	-	278
НДС к возмещению	706	2 112
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>10 585</b>	<b>18 859</b>

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

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

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	1,14%	6 915	(79)	1,82%	9 062	(165)
Просроченная менее 3 месяцев	12,96%	818	(106)	16,96%	2 447	(415)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	31,37%	1 052	(330)	38,19%	2 587	(988)
Просроченная более 1 года	94,73%	3 242	(3 071)	93,68%	9 409	(8 814)
<b>Итого</b>		<b>12 027</b>	<b>(3 586)</b>		<b>23 505</b>	<b>(10 382)</b>

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
По состоянию на 1 января	10 382	8 946
Начислено за год	1 073	2 115
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(420)	(301)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(73)	(378)
Рекласс резерва в долгосрочную дебиторскую задолженность	(134)	-
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	(7 242)	-
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 586</b>	<b>10 382</b>

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

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

**Примечание 11. Товарно-материальные запасы**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сырье и материалы	578	1 697
Запасные части	17	352
Топливо	-	8 222
Прочие материалы	24	207
<b>Итого товарно-материальные запасы до обесценения</b>	<b>619</b>	<b>10 478</b>
Обесценение товарно-материальных запасов	-	(64)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>619</b>	<b>10 414</b>

**Примечание 12. Прочие оборотные активы**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Целевые денежные средства	457	1 246
Прочие оборотные активы	31	44
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>488</b>	<b>1 290</b>

Остаток целевых денежных средств в размере 457 млн рублей (на 31 декабря 2019 года – 1 246 млн рублей), полученных АО «ДРСК» из бюджета Российской Федерации для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, по состоянию на 31 декабря 2020 года размещен на специальных счетах Управлений Федерального казначейства по Амурской области, Приморскому и Хабаровскому краям. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством на основании установленной процедуры санкционирования расходов организаций Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года.

**Примечание 13. Акционерный капитал**

	Количество акций (номинальная стоимость 1 рубль)
31 декабря 2020 года	17 223 107 804
31 декабря 2019 года	17 223 107 804

*Собственные выкупленные акции*

	Количество собственных акций, штук	Стоимость собственных акций, млн рублей
<b>Собственные акции на 31 декабря 2019 года</b>	<b>16 396 998</b>	<b>16</b>
Увеличение величины собственных акций в результате сделки по обмену активами	7 230 482 172	5 640
Сокращение величины собственных акций в результате выбытия дочернего Общества	(7 230 482 172)	(5 640)
<b>Собственные акции на 31 декабря 2020 года</b>	<b>16 396 998</b>	<b>16</b>

**Примечание 14. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль по продолжающейся и прекращенной деятельности (Примечание 23) приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Текущий налог на прибыль по продолжающейся деятельности	1 035	1 244
Расходы по отложенному налогу на прибыль по продолжающейся деятельности	104	306
<b>Итого расходы по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности</b>	<b>1 139</b>	<b>1 550</b>
Текущий налог на прибыль по прекращенной деятельности	-	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль по прекращенной деятельности	91	36
<b>Итого расходы по налогу на прибыль по прекращенной деятельности</b>	<b>91</b>	<b>36</b>

Ниже приведена сверка теоретической суммы расхода по налогу на прибыль, рассчитанной по законодательно установленной налоговой ставке, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в Отчете о прибылях и убытках и Примечании 23:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Прибыль до налогообложения по продолжающейся деятельности</b>	<b>30 803</b>	<b>42 117</b>
<b>Убыток до налогообложения по прекращенной деятельности</b>	<b>(28 479)</b>	<b>(49 733)</b>
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(465)	1 523
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(87)	(259)
Непризнанные отложенные налоговые активы	(1 011)	(2 843)
Прочие разницы	333	(7)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(1 230)</b>	<b>(1 586)</b>
За вычетом расходов по налогу на прибыль по прекращенной деятельности	91	36
<b>Итого расходы по налогу на прибыль по продолжающейся деятельности</b>	<b>(1 139)</b>	<b>(1 550)</b>

Непризнанные налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2020 года отсутствуют. Общая сумма непризнанных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 8 320 млн рублей.

Непризнанные налоговые активы в основном относились к налоговым убыткам, подлежащим переносу на будущие периоды, и были сформированы по выбывшим из периметра Группы дочерним компаниям: АО «ДГК» и АО «ЛУР».

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

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

	31 декабря 2018 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по продолжаю- щейся деятель- ности	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках по прекращен- ной деятель- ности	Отнесено на прочий совокупный доход по продолжаю- щейся деятель- ности	Отнесено на прочий совокупный доход по прекращен- ной деятель- ности	Выбытие дочерних компаний	31 декабря 2019 года
<b>Отложенные активы по налогу на прибыль</b>	<b>340</b>	<b>83</b>	<b>(36)</b>	<b>82</b>	<b>36</b>	<b>(16)</b>	<b>489</b>
Основные средства	16	-	-	-	-	(13)	3
Дебиторская задолженность	197	139	-	-	-	(3)	333
Долгосрочные обязательства	450	16	(36)	82	36		548
Кредиторская задолженность	148	6	-	-	-	-	154
Обязательства по аренде	66	317	-	-	-	-	383
Прочие	15	33	-	-	-	-	48
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(552)</i>	<i>(428)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(980)</i>
<b>Отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(1 790)</b>	<b>(389)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 179)</b>
Основные средства	(2 053)	(841)	-	-	-	-	(2 894)
Долгосрочные обязательства	(255)	-	-	-	-	-	(255)
Дебиторская задолженность	(27)	18	-	-	-	-	(9)
Прочие	(7)	6	-	-	-	-	(1)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>552</i>	<i>428</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>980</i>

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

**Примечание 15. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства**

*Долгосрочные заемные средства*

	Срок погашения	Эффективная ставка процента	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ПАО «Сбербанк»	2021-2022	6,25-6,70%	9 285	15 630
ПАО «РОСБАНК»	2021-2022	5,25-5,95%	3 378	7 217
Банк «ГПБ» (АО)	2021	6,39-6,60%	1 396	1 741
ПАО «РусГидро»	2024	5,64-7,83%	127	4 911
ПАО «Банк ВТБ»			-	19 765
МКБ (ПАО)			-	2 732
Обязательства по аренде	2021-2052	6,97-8,08%	2 397	7 054
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			<b>16 583</b>	<b>59 050</b>
ПАО «РусГидро»			-	38 916
<b>Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости</b>			<b>-</b>	<b>38 916</b>
<b>Итого</b>			<b>16 583</b>	<b>97 966</b>
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(6 066)	(17 962)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде			(317)	(1 400)
<b>Итого долгосрочные заемные средства</b>			<b>10 200</b>	<b>78 604</b>

*Краткосрочные заемные средства*

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	6 066	17 962
Краткосрочная часть обязательств по аренде	317	1 400
АО «РАО ЭС Востока»	-	95
Банк «ГПБ» (АО)	-	39
<b>Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств</b>	<b>6 383</b>	<b>19 496</b>

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

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

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости, справедливая стоимость заемных средств с фиксированной ставкой приведена в Примечании 28 (уровень 3 в иерархии справедливой стоимости).

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

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

Анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Заемные средства	Обязательства по аренде	Итого
<b>Обязательства на 31 декабря 2018 года</b>	<b>76 561</b>	<b>330</b>	<b>76 891</b>
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS 16)	-	6 985	6 985
<b>Обязательства на 1 января 2019 года</b>	<b>76 561</b>	<b>6 915</b>	<b>83 476</b>
Движение денежных средств	9 101	(603)	8 498
Проценты начисленные	3 293	430	3 723
Изменение справедливой стоимости	1 843	-	1 843
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	248	312	560
<b>Обязательства на 31 декабря 2019 года</b>	<b>91 046</b>	<b>7 054</b>	<b>98 100</b>

#### Примечание 16. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	1 060	937
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 060</b>	<b>937</b>
Долгосрочные полученные авансы	2 375	984
Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов	-	1 343
<b>Итого прочие долгосрочные обязательства</b>	<b>3 435</b>	<b>3 264</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года долгосрочные авансы в основном включают в себя авансы, полученные АО «ДРСК» по договорам технологического присоединения к электрическим сетям.

#### Резерв под предстоящие расходы по рекультивации золоотвалов

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>1 363</b>	<b>989</b>
Начисление резерва	-	6
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	59	84
Использование резерва	(17)	-
Изменение в оценке резерва	(172)	284
Выбытие дочерних обществ	(1 233)	-
<b>Остаток на конец года</b>	<b>-</b>	<b>1 363</b>
<i>в том числе краткосрочная часть</i>	<i>-</i>	<i>20</i>

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению обязательств по рекультивации земель, на 31 декабря 2020 года составила 5,76 процента (31 декабря 2019 года: 6,15 процента), использованная ставка дисконтирования представляет собой безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату.

#### Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Справедливая стоимость активов плана	(59)	(82)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	2 438	4 489
<b>Чистые обязательства</b>	<b>2 379</b>	<b>4 407</b>

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

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
<b>По состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>3 659</b>	<b>(84)</b>	<b>3 575</b>
Стоимость услуг текущего периода	168	-	168
Расходы / (доходы) по процентам	301	(8)	293
Стоимость услуг прошлых периодов	6	(6)	-
Эффекты переоценки (для прочих долгосрочных пособий):			
Актуарные убытки – изменения в финансовых предположениях	1	-	1
Актуарные прибыли – корректировки на основе опыта	(1)	-	(1)
<b>Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b>	<b>475</b>	<b>(14)</b>	<b>461</b>
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные прибыли – изменения в демографических предположениях	(260)	-	(260)
Актуарные убытки – изменения в финансовых предположениях	947	-	947
Актуарные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(106)	8	(98)
<b>Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (до вычета налога на прибыль в сумме 118 млн рублей)</b>	<b>581</b>	<b>8</b>	<b>589</b>
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(57)	(57)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(89)	65	(24)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(137)	-	(137)
<b>По состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>4 489</b>	<b>(82)</b>	<b>4 407</b>

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

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

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

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2020 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(244)	-12%
	-1%	303	14%
Темпы инфляции	1%	294	14%
	-1%	(240)	-11%
Нормы увольнений	3%	(221)	-10%
	-3%	281	13%
Вероятности смертности	10%	(48)	-2%
	-10%	53	3%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 244 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2021 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 14 лет.

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

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

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

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

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой. Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

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

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

**Примечание 18. Кредиторская задолженность и начисления**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	6 107	8 403
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	96	434
Задолженность по договорам факторинга	-	498
<b>Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности</b>	<b>6 203</b>	<b>9 335</b>
Авансы полученные	4 538	7 801
Задолженность перед персоналом	1 198	2 555
Резерв по предстоящим расходам и платежам	486	11
Резерв по рекультивации золотоотвалов	-	20
<b>Итого кредиторская задолженность и начисления</b>	<b>12 425</b>	<b>19 722</b>

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

**Примечание 19. Кредиторская задолженность по прочим налогам**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
НДС	1 418	2 285
Страховые взносы	527	967
Налог на имущество	150	381
Прочие налоги	102	252
<b>Итого кредиторская задолженность по прочим налогам</b>	<b>2 197</b>	<b>3 885</b>

**Примечание 20. Выручка по продолжающейся деятельности**

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Продажа электроэнергии и мощности	88 011	81 307
Оказание услуги по транспортировке электроэнергии	12 797	12 294
Оказание услуг по обслуживанию сетей, технологическому присоединению к сетям	2 361	9 328
Прочая выручка	4 554	3 283
<b>Итого выручка по продолжающейся деятельности</b>	<b>107 723</b>	<b>106 212</b>

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

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составила 100 808 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 93 601 млн рублей), в момент времени – 6 915 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 12 611 млн рублей).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Покупная мощность, электро- и теплоэнергия	28 625	8 671
Расходы на транспортировку электро- и теплоэнергии	17 413	17 451
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	16 268	15 839
Амортизация основных средств и НМА	2 767	2 363
Прочие услуги сторонних организаций	2 027	2 976
Расходы на приобретение прочих материалов	1 605	1 841
Расходы на топливо	1 598	668
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	918	1 320
Ремонт и техническое обслуживание	861	1 084
Услуги субподрядчиков	742	405
Налоги, кроме налога на прибыль	700	761
Транспортные расходы	516	111
Услуги по технологическому присоединению	-	7 010
Прочие расходы	1 796	1 443
<b>Итого расходы по продолжающейся деятельности</b>	<b>75 836</b>	<b>61 943</b>

**Примечание 22. Финансовые расходы по продолжающейся деятельности**

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Расходы на выплату процентов	778	1 192
Процентные расходы по обязательствам по аренде	199	86
Расходы по дисконтированию	29	9
Прочие финансовые расходы	156	178
<b>Итого финансовые расходы по продолжающейся деятельности</b>	<b>1 162</b>	<b>1 465</b>

**Примечание 23. Прекращенная деятельность**

АО «ДГК» было классифицировано как прекращенная деятельность в результате дополнительного выпуска акций АО «ДГК» в пользу ПАО «РусГидро» и потери контроля ПАО «ДЭК» над АО «ДГК» (Примечание 1).

Результаты прекращенной деятельности представлены ниже:

	На дату выбытия дочернего общества	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Основные средства	26 316	28 702
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5 640	11 417
Прочие внеоборотные активы	498	483
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>32 454</b>	<b>40 602</b>
Денежные средства и их эквиваленты	757	684
Предоплата по налогу на прибыль	190	27
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7 777	10 753
Товарно-материальные запасы	9 058	9 255
Прочие оборотные активы	15	64
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>17 797</b>	<b>20 783</b>
<b>Итого активы по прекращенной деятельности</b>	<b>50 251</b>	<b>61 385</b>
Долгосрочные заемные средства	25 858	73 566
Обязательства по пенсионному плану	1 675	1 666
Прочие долгосрочные обязательства	1 068	1 174
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>28 601</b>	<b>76 406</b>
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	17 597	7 763
Кредиторская задолженность и начисления	49 713	8 818
Кредиторская задолженность по прочим налогам	1 169	1 636
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>68 479</b>	<b>18 217</b>
<b>Итого обязательства по прекращенной деятельности</b>	<b>97 080</b>	<b>94 623</b>
<b>Итого выбывшие чистые активы</b>	<b>(46 829)</b>	<b>(33 238)</b>
Корректировка, связанная с закрытием гибридного займа	3 080	-
<b>Результат от выбытия дочернего Общества, отраженный в составе капитала</b>	<b>(43 749)</b>	<b>-</b>

	За период до даты выбытия дочернего общества	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Выручка	20 044	29 138
Государственные субсидии	435	540
Прочие операционные доходы	4 975	-
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	(50 467)	(73 670)
Убыток от обесценения основных средств	(202)	(855)
Убыток от обесценения финансовых активов	(588)	(887)
<b>Убыток от операционной деятельности</b>	<b>(25 803)</b>	<b>(45 734)</b>
Финансовые доходы	332	483
Финансовые расходы	(3 008)	(4 482)
<b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	<b>(28 479)</b>	<b>(49 733)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(91)	(36)
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>(28 570)</b>	<b>(49 769)</b>

Отчет о движении денежных средств включает следующие показатели прекращенной деятельности:

	За период до даты выбытия дочернего общества	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Использование денежных средств на операционную деятельность	(1 439)	(7 938)
Поступление / (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности	2 911	(7 945)
(Использование) / поступление денежных средств на финансовую деятельность	(1 399)	15 395
<b>Чистые денежные средства от прекращенной деятельности</b>	<b>73</b>	<b>(488)</b>

#### Примечание 24. Прибыль на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся акционерам Общества, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Общество не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций, таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль / (убыток) на акцию по операционной деятельности рассчитывается следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, тысяч штук	14 300 909	17 206 711
Прибыль / (убыток) за год, причитающаяся(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК», млн рублей	1 094	(9 202)
<b>Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию, причитающаяся(ий)ся акционерам ПАО «ДЭК» – базовая(ый) и разводненная(ый) (в российских рублях на акцию)</b>	<b>0,08</b>	<b>(0,53)</b>
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, млн рублей	29 664	40 567
<b>Прибыль на обыкновенную акцию от продолжающейся деятельности – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)</b>	<b>2,07</b>	<b>2,36</b>
Убыток от прекращенной деятельности, млн рублей	(28 570)	(49 769)
<b>Убыток на обыкновенную акцию от прекращенной деятельности – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)</b>	<b>(1,99)</b>	<b>(2,89)</b>

#### Примечание 25. Условные обязательства

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

**Охрана окружающей среды.** Руководство полагает, что Группа соблюдает все законы и нормы по охране окружающей среды, действующие на сегодняшний день. Однако такие законы и нормы продолжают меняться. Руководство Группы не может спрогнозировать время или масштаб возможных изменений законов и норм, относящихся к охране окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим экологическим нормам.

**Налогообложение и трансфертное ценообразование.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены

налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

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

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

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

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

**Обязательства по капитальному строительству.** В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, определен на 2021-2025 гг. в размере 32 307 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2020 года, в том числе на 2021 год – 7 960 млн рублей, на 2022 год – 6 831 млн рублей, на 2023 год – 5 378 млн рублей, на 2024 год – 6 000 млн рублей, на 2025 год – 6 138 млн рублей (31 декабря 2019 года: 53 830 млн рублей – в течение 2020-2024 гг.).

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

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

#### **Примечание 26. Управление финансовыми рисками**

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

случае их превышения - осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

Группа подвержена отраслевым рискам, в первую очередь, вследствие происходящих изменений в электроэнергетической отрасли, связанных с либерализацией рынка электроэнергии и мощности. Управление данным риском заключается в формировании благоприятной для Группы нормативно-правовой базы функционирования рынка электроэнергии и мощности. Для реализации данной задачи Группа принимает активное участие в процессах разработки нормативно-правовых актов в области электроэнергетики, осуществляемых Министерством энергетики РФ, НП «Совет рынка», ФАС.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

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

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков и прочую дебиторскую задолженность.

Информация по срокам погашения дебиторской задолженности и прочая информация о кредитном риске приведены в Примечании 10.

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

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

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

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

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

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

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются ПАО «РусГидро». ПАО «РусГидро» проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Сводные данные о размещенных денежных средствах с указанием банков и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 9.

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

**Риск изменения процентной ставки.** Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, за счет влияния либо на их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо на будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

Для целей уменьшения процентного риска Группа регулярно проводит анализ кредитного рынка для определения выгодных условий кредитования. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

На отчетную дату кредитный портфель Группы состоял только из кредитов с фиксированными процентными ставками, которые не подвержены процентному риску.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью погашения текущих обязательств. Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности.

Группа имеет положительную кредитную историю, не допускает невыполнения сроков погашения по кредитам и займам, работает с крупными кредитными организациями, в том числе с контролируемым государством. Оценка риска ликвидности руководством Группы производится в том числе с учетом того, что при возникновении дефицита денежных средств, необходимых для поддержания достаточного уровня ликвидности, со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» – будет оказана финансовая поддержка в форме займов или гарантий (Примечание 15, 29).

Группа управляет риском ликвидности с помощью следующих инструментов:

- Тарифы на электроэнергию и теплоэнергию устанавливаются в соответствии с основами ценообразования в электроэнергетике, что позволяет покрывать основные затраты предприятий Группы;
- Осуществляется постоянный мониторинг оборотных активов и краткосрочных обязательств, контроль структуры капитала по срокам погашения и необходимой величины денежных средств. Группа проводит политику по поддержанию оптимальной структуры кредитного портфеля, в том числе со сроком возврата свыше одного года в размере не менее 40% от совокупного кредитного портфеля на отчетную дату;
- Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении;
- Существенной частью текущих обязательств является предоплата за будущие услуги и снабжение энергией, что также гарантирует спрос на продукцию Группы.

Следующая таблица отражает анализ финансовых обязательств в зависимости от срока погашения, указанного в соответствующем договоре по состоянию на 31 декабря 2020 года.

В таблице раскрыты контрактные недисконтированные денежные потоки с учетом будущих процентных выплат, которые отличаются от сумм, представленных в отчете о финансовом положении, так как он основывается на дисконтированных денежных потоках.

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

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

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

	<b>Итого</b>	<b>Менее 1 года</b>	<b>От 1 года до 2 лет</b>	<b>От 2 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	<b>105 907</b>	22 171	25 060	58 676	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	<b>2 089</b>	-	84	236	1 769
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	<b>9 335</b>	9 335	-	-	-
Обязательства по аренде	<b>18 971</b>	1 444	594	1 648	15 285
<b>Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам</b>	<b>136 302</b>	<b>32 950</b>	<b>25 738</b>	<b>60 560</b>	<b>17 054</b>

#### **Примечание 27. Управление капиталом**

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма капитала Группы, равная стоимости чистых активов Группы, составила 18 195 млн рублей (31 декабря 2019 года: сумма капитала составила отрицательную величину в сумме 26 702 млн рублей). В настоящий момент руководство Группы предпринимает ряд действий, направленных на улучшение финансового положения Группы (Примечание 26).

#### **Примечание 28. Справедливая стоимость**

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, формируется из рыночной стоимости акций ПАО «РусГидро».

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 8 079 млн рублей, их учетная стоимость составила 8 158 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 35 554 млн рублей, их учетная стоимость составила 32 613 млн рублей.

#### **Примечание 29. События после отчетной даты**

В феврале 2021 года прекращено участие ПАО «ДЭК» в дочерней компании АО «Родник здоровья».

В феврале – апреле 2021 года Группа получила займы от ПАО «РусГидро» на общую сумму 115 млн рублей в рамках заключенных соглашений.