

**Консолидированная финансовая отчетность
Публичного акционерного общества «Российские сети»
и его дочерних организаций, подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение**

Консолидированная финансовая отчетность

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3 Основные принципы учетной политики	21
4 Оценка справедливой стоимости	34
5 Основные дочерние общества	35
6 Приобретение дочерних обществ	36
7 Неконтролирующие доли	39
8 Информация по сегментам	41
9 Выручка	47
10 Прочие доходы и прочие расходы	47
11 Операционные расходы	48
12 Расходы на вознаграждения работникам	49
13 Финансовые доходы и расходы	49
14 Налог на прибыль	50
15 Основные средства	52
16 Нематериальные активы	55
17 Активы в форме права пользования	56
18 Прочие финансовые активы	57
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	59
20 Запасы	63
21 Торговая и прочая дебиторская задолженность	63
22 Авансы выданные и прочие активы	64
23 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	64
24 Уставный капитал	65
25 Прибыль на акцию	68
26 Заемные средства	69
27 Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	72
28 Вознаграждения работникам	74
29 Торговая и прочая кредиторская задолженность	77
30 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	77
31 Авансы полученные	78
32 Резервы	78
33 Управление финансовыми рисками и капиталом	78
34 Договорные обязательства капитального характера	87
35 Условные обязательства	87
36 Операции со связанными сторонами	88
37 События после отчетной даты	89



ООО «РСМ РУСЬ»
Россия, 119285, Москва,
Ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25
Тел: +7 495 363 28 48
Факс: +7 495 981 41 21
Э-почта: mail@rsmrus.ru
www.rsmrus.ru

26.03.2020
v РСМ-1034

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Российские сети» (ПАО «Россети»)

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Россети» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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 согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение основных средств

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении справедливой стоимости, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства при определении стоимости замещения основных средств.

Основные средства Группы представляют собой, главным образом, объекты специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса, что не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости. Соответственно, справедливая стоимость таких объектов определяется Группой преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации.

Нами были проведены процедуры по анализу и тестированию использованной модели для расчетов, оценка адекватности допущений, лежащих в основе расчетов, включая допущения в отношении прогнозов выручки, тарифных решений, ставок дисконтирования и других.

Мы также анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения модели с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования МСФО, методы, использованные в расчетах тестов, являются уместными и применяются последовательно, а также изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Нами была проведена оценка корректности и достаточности раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении определения справедливой стоимости основных средств, включая информацию о факторах неопределенности, учтенных в расчетах.

Информация об основных средствах, порядке признания и оценки основных средств Группы раскрыта в Примечаниях 2, 3, 4, 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 г. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе и оценке платежеспособности контрагентов

Группы, кредитного риска и ожидаемого кредитного убытка.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению торговой и прочей дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая специфические характеристики конкретных клиентов, их платежеспособности, динамики погашения задолженности, платежей и договоренностях, произошедших после отчетной даты, а также анализа ожидаемых будущих денежных потоков, кредитных убытков.

Информация о начисленном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 2, 10, 19 и 28 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание и оценка выручки

Признание и оценка выручки являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенным несовершенством механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми и энергосбытовыми компаниями в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной и основывается на допущениях разрешения разногласий.

Мы провели оценку системы внутреннего контроля за отражением выручки, проверку корректности определения сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии и прочих работ (услуг), на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии и результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг, а также провели другие процедуры для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств для подтверждения корректности, во всех существенных отношениях, сумм признанных в консолидированной финансовой отчетности доходов.

Суммы выручки и порядок признания раскрыты в Примечаниях 2, 7, 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие оценочных и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что требуют большого объема суждений руководства в отношении существенных оспариваемых в рамках судебных разбирательств и урегулирования претензий сумм.

Наши процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, оценку адекватности суждений руководства и документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, соответствие подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Сведения о резервах и условных обязательствах Группы раскрыты в Примечаниях 3, 10, 27 и 30 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Россети» за 2019 год и ежеквартальном отчете эмитента ПАО «Россети» за 1 квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Россети» за 2019 год и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Россети» за 2019 год и/или ежеквартальным отчетом эмитента ПАО «Россети» за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту при Совете Директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности 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.

Комитет по аудиту при Совете Директоров несет 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, 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;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, 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 мнение.

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

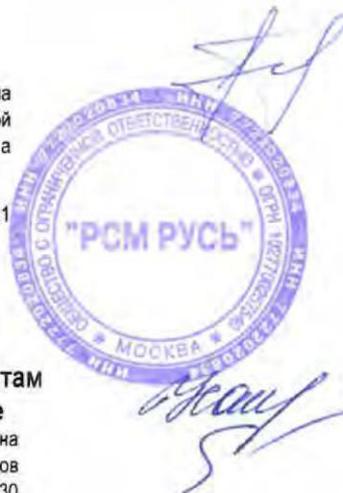
Мы также предоставляем Комитету по аудиту при Совете Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Комитет по Аудиту при Совете Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту при Совете Директоров, 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.

Член Правления

Квалификационный аттестат аудитора № К002804 выдан на основании решения Центральной аттестационно-лицензионной аудиторской комиссии Минфина России от 27 января 2000г. №76 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706002821



Т.П. Газеева

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. № 25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Н.Н. Усанова

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Российские сети» (сокращенное наименование ПАО «Россети»).

Место нахождения: Россия, 121353, г. Москва, ул. Беловежская, д.4;

Основной государственный регистрационный номер – 1087760000019.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.4, ком.25;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Аудит проводился на основании договора № 191a051 от 01.07.2019 г., заключенного по результатам конкурсного отбора (протокол от 30.03.2018, закупка № 0473000000518000001). Аудитор утвержден Годовым общим собранием акционеров (ГОСА) 29 июня 2018 года.

**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

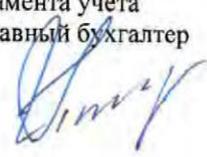
	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Выручка	9	1 029 654	1 021 602
Операционные расходы	11	(858 282)	(835 755)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	33	(23 356)	(25 820)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	15	(23 631)	(7 688)
Прочие доходы	10	31 966	26 170
Прочие расходы	10	(4 860)	(2 815)
Операционная прибыль		151 491	175 694
Финансовые доходы	13	21 741	17 617
Финансовые расходы	13	(31 696)	(27 517)
Итого финансовые расходы		(9 955)	(9 900)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)		192	337
Прибыль до налогообложения		141 728	166 131
Расход по налогу на прибыль	14	(36 436)	(41 453)
Прибыль за период		105 292	124 678
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют		(228)	178
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(228)	178
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		9 865	1 667
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	28	(5 056)	2 381
Налог на прибыль	14	(731)	6 160
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		4 078	10 208
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		3 850	10 386
Общий совокупный доход за период		109 142	135 064
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		76 773	90 985
Держателям неконтролирующих долей		28 519	33 693
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		80 411	99 184
Держателям неконтролирующих долей		28 731	35 880
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	25	0,38	0,45

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 26 марта 2020 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор
П.А. Ливинский




Директор Департамента учета и отчетности – Главный бухгалтер
Д.В. Наговицын



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет о финансовом положении
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	2 119 648	1 983 874
Нематериальные активы	16	19 648	19 145
Активы в форме права пользования	17	36 669	–
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		1 296	1 401
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	76 882	78 068
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам		5 808	6 216
Прочие внеоборотные финансовые активы	18	49 227	41 562
Отложенные налоговые активы	19	12 245	10 090
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	22	6 664	4 453
Итого внеоборотные активы		2 328 087	2 144 809
Оборотные активы			
Запасы	20	37 329	37 109
Прочие оборотные финансовые активы	18	57 592	47 192
Предоплата по налогу на прибыль		2 266	3 380
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	126 827	161 465
Денежные средства и их эквиваленты	23	79 013	84 056
Авансы выданные и прочие оборотные активы	22	18 152	19 154
Итого оборотные активы		321 179	352 356
Активы, предназначенные для продажи	10	313	21 467
Итого активы		2 649 579	2 518 632
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	24	200 903	200 903
Эмиссионный доход		213 098	213 098
Собственные выкупленные акции		(109)	(109)
Прочие резервы		17 517	15 322
Нераспределенная прибыль		758 600	687 786
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		1 190 009	1 117 000
Неконтролирующие доли участия		394 096	377 962
Итого капитал		1 584 105	1 494 962
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	26	464 709	480 989
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	29	23 797	17 825
Долгосрочные авансы полученные	31	42 280	26 221
Обязательства по вознаграждениям работникам	28	27 800	23 592
Отложенные налоговые обязательства	19	91 878	76 640
Итого долгосрочные обязательства		650 464	625 267
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	26	97 698	87 268
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	208 685	202 568
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	30	22 427	23 724
Авансы полученные	31	58 992	68 832
Резервы	32	23 234	10 901
Задолженность по текущему налогу на прибыль		3 974	5 110
Итого краткосрочные обязательства		415 010	398 403
Итого обязательства		1 065 474	1 023 670
Итого капитал и обязательства		2 649 579	2 518 632

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		105 292	124 678
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	11	129 413	116 124
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	15	23 631	7 688
Финансовые расходы	13	31 696	27 517
Финансовые доходы	13	(21 741)	(17 617)
Убыток от выбытия основных средств	10	4 860	2 275
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий, за вычетом налога на прибыль		(192)	(337)
Прибыль от потери контроля над дочерним обществом	10	–	(690)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	33	23 356	25 820
Начисление резервов		17 340	4 952
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества		(2 663)	(2 684)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(962)	(2 570)
Доход от выбытия активов	10	(8 110)	–
Доход от приобретения дочерних обществ	10	(1 036)	–
Прочие неденежные операции		(774)	(697)
Расход по налогу на прибыль	14	36 436	41 453
Итого влияние корректировок		231 254	201 234
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		408	494
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(2 633)	(8 839)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		1 022	(8 843)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(2 508)	317
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		2 459	955
Изменение долгосрочных авансов полученных		16 058	1 619
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и резервах		351 352	311 615

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>		
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(14 159)	(27 494)
Изменение авансов выданных и прочих активов	2 419	4 029
Изменение запасов	546	(1 648)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	526	26 371
Изменение авансов полученных	(9 895)	(2 432)
Изменение резервов	(5 051)	(4 613)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	325 738	305 828
Налог на прибыль уплаченный	(23 971)	(27 550)
Проценты уплаченные по договорам аренды	(3 305)	(250)
Проценты уплаченные	(42 017)	(39 457)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	256 445	238 571
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(231 684)	(220 653)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	1 622	1 375
Открытие депозитов и приобретение финансовых вложений	(119 864)	(73 091)
Закрытие депозитов и выбытие финансовых вложений	109 730	26 351
Проценты полученные	9 210	7 129
Продажа финансовых вложений	32 180	2 795
Приобретение дочерних обществ, за вычетом полученных денежных средств	6 (3 818)	–
Поступления от продажи дочерних обществ, за вычетом денежных средств	45	–
Дивиденды полученные	1 467	2 254
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(201 112)	(253 840)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Привлечение заемных средств	288 722	615 072
Погашение заемных средств	(330 660)	(605 710)
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних организациях	(74)	(476)
Продажа собственных акций	–	1 214
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	(4 988)	(2 436)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	(10 154)	(10 248)
Платежи по обязательствам по аренде	(3 222)	(145)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(60 376)	(2 729)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(5 043)	(17 998)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	23 84 056	102 054
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	23 79 013	84 056

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Капитал, причитающийся собственникам Компании							Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 31 декабря 2018 года	200 903	213 098	(109)	15 322	687 786	1 117 000	377 962	1 494 962
Влияние изменений учетной политики (Примечание 2(д))	–	–	–	–	(430)	(430)	(5)	(435)
Остаток на 1 января 2019 года (пересчитано)	200 903	213 098	(109)	15 322	687 356	1 116 570	377 957	1 494 527
Прибыль за период	–	–	–	–	76 773	76 773	28 519	105 292
Перевод резерва переоценки при выбытии долевой инвестиции (Примечание 18)	–	–	–	(1 338)	1 338	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	4 358	–	4 358	223	4 581
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 14)	–	–	–	(720)	–	(720)	(11)	(731)
Общий совокупный доход за период	–	–	–	2 300	78 111	80 411	28 731	109 142
Дивиденды акционерам (Примечание 24)	–	–	–	–	(4 990)	(4 990)	(15 323)	(20 313)
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних обществах (Примечание 24)	–	–	–	(105)	(1 877)	(1 982)	2 060	78
Приобретение дочерних обществ (Примечание 6)	–	–	–	–	–	–	671	671
Остаток на 31 декабря 2019 года	200 903	213 098	(109)	17 517	758 600	1 190 009	394 096	1 584 105

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2018 года	200 903	213 098	(2 702)	25 752	583 424	1 020 475	349 318	1 369 793
Прибыль за период	–	–	–	–	90 985	90 985	33 693	124 678
Перевод резерва переоценки при выбытии долевой инвестиции (Примечание 18)	–	–	–	(18 629)	18 629	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	3 244	–	3 244	982	4 226
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 14)	–	–	–	4 955	–	4 955	1 205	6 160
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	–	–	(10 430)	109 614	99 184	35 880	135 064
Продажа собственных акций	–	–	2 593	–	(1 379)	1 214	–	1 214
Дивиденды акционерам	–	–	–	–	(2 442)	(2 442)	(10 461)	(12 903)
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних обществах	–	–	–	–	(1 431)	(1 431)	1 210	(221)
Прекращение признания дочернего общества	–	–	–	–	–	–	2 015	2 015
Остаток на 31 декабря 2018 года	200 903	213 098	(109)	15 322	687 786	1 117 000	377 962	1 494 962

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения

(а) Группа и её деятельность

Публичное акционерное общество «Россети» (далее – ПАО «Россети» или «Компания») и его дочерние общества (далее «Группа» или «Группа компаний «Россети»») являются естественным монопольным оператором распределительных и магистральных сетей в Российской Федерации, крупнейшей системообразующей электросетевой компанией. Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 года № 1009 «Об утверждении перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ», Компания включена в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ.

Основной операционной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическое присоединение потребителей к сетям. Энергосбытовые компании Группы осуществляют деятельность по продаже электроэнергии и мощности. Основные дочерние общества Группы приведены в примечании 5 «Основные дочерние общества».

Обыкновенные и привилегированные акции Компании обращаются на Московской бирже. Глобальные депозитарные расписки Компании обращаются на Лондонской фондовой бирже.

Место нахождения ПАО «Россети»: 121353, Россия, Москва, Беловежская улица, д. 4.

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

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

(в) Отношения с государством

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

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

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством представительства в Совете директоров ПАО «Россети», регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения

и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Группы (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков, пр.) входит значительное количество предприятий, связанных с государством.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

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

(б) База для определения стоимости

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

Обесценение основных средств и активов в форме права пользования

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования руководство проводит оценку ожидаемых денежных потоков от актива или группы активов, генерирующих денежные средства и рассчитывает приемлемую ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Детальная информация представлена в примечании 15 «Основные

средства» и 17 «Активы в форме права пользования».

Обесценение дебиторской задолженности

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

Обязательства по выплате пенсий

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

Признание отложенных налоговых активов

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

(д) Изменение учетной политики

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Обязательства по

аренде представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

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

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

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

При определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:

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

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

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

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

Группой был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения – 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная в отношении обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении на дату первоначального применения, составила 9,42%.

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

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

	На 1 января 2019 года
<i>Активы</i>	
Основные средства	(2 302)
Активы в форме права пользования	34 025
Обесценение активов в форме права пользования	(437)
Отложенные налоговые активы	2
Авансы выданные и прочие оборотные активы	(273)
<i>Обязательства</i>	
Долгосрочные обязательства по аренде (в составе долгосрочных заемных средств)	29 380
Краткосрочные обязательства по аренде (в составе краткосрочных заемных средств)	2 502
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(432)
Нераспределенная прибыль	(435)

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

	На 1 января 2019 года
Обязательство по операционной аренде на 31 декабря 2018 года, раскрытое в консолидированной финансовой отчетности Группы	64 545
Прочие обязательства по операционной аренде	19 728
Опционы на продление /прекращение аренды, в исполнении которых имеется достаточная уверенность	12 709
Освобождение, касающееся признания краткосрочных договоров аренды	(670)
Эффект дисконтирования	(63 749)
Обязательства по финансовой аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года	1 952
Прочие факторы	(681)
Обязательства по аренде, признанные по состоянию на 1 января 2019 года	33 834

(е) Изменения в представлении

Реклассификация сравнительных данных

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

- Начисление (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки, ранее раскрываемое в Примечании 11 «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Чистое начисление (чистое восстановление) убытка от обесценения основных средств, ранее раскрываемое в Примечании 11 «Операционные расходы», выделено в отдельную статью в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Прочие доходы и прочие расходы, ранее раскрываемые в Примечании 10 «Прочие доходы и прочие расходы», выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.
- Авансы выданные и прочие нефинансовые активы, ранее раскрываемые в Примечании 21 «Торговая и прочая дебиторская задолженность», выделены в отдельные статьи «Авансы выданные и прочие оборотные активы», «Авансы выданные и прочие внеоборотные активы» в консолидированном отчете о финансовом положении.
- Долгосрочные и краткосрочные авансы полученные (обязательства по договорам), ранее раскрываемые в Примечании 29 «Торговая и прочая кредиторская задолженность», выделены в отдельные статьи в консолидированном отчете о финансовом положении.
- Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, ранее раскрываемая в Примечании 29 «Торговая и прочая кредиторская задолженность», выделена как отдельная статья в консолидированном отчете о финансовом положении.

(ж) Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

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

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

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности».

Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО, обеспечивают последовательность определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск,

искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, представляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

- Концептуальные основы финансовой отчетности.

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по отдельным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

- Определение бизнеса - Поправки к МСФО (IFRS) 3.

Данные поправки вносят изменения в определение бизнеса и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет.

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные - Поправки к МСФО (IAS) 1.

Данные поправки уточняют критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных и краткосрочных (в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода).

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки» - не применимы к Группе.

Группа планирует принять применимые стандарты и разъяснения к использованию после вступления в силу, существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается.

3 Основные принципы учетной политики

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

(a) Принципы консолидации

i. Дочерние общества

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

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

ii. Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

iii. Учет приобретения неконтролирующих долей

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

iv. Приобретение бизнеса у предприятий под общим контролем

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке. Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в прибыли и убытках, а также в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы. Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого

методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

vi. Операции, исключаемые при консолидации

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

(б) Иностранная валюта

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

(в) Финансовые инструменты

i. Финансовые активы

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

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

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

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

Для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ).

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Группа отражает в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток)

финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива.

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

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

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

ii. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

iii. Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

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

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

(г) Уставный капитал

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

(д) Основные средства

i. Признание и оценка

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

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

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

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

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

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

(e) Нематериальные активы

i. Гудвил

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii).

Последующая оценка

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

ii. Прочие нематериальные активы

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

iii. Последующие затраты

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

iv. Амортизация

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

- Лицензии и сертификаты 1–10 лет;
- Программное обеспечение 1–15 лет.

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

(ж) Обесценение нефинансовых активов

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

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

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток

денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

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

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

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

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

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

(з) Запасы

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

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

(з) Авансы выданные

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

(и) Налог на добавленную стоимость

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

обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(к) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

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

ii. Программы с установленными выплатами

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

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

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

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

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения

соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

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

(л) Резервы

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

(м) Выручка по договорам с покупателями

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

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

Услуги по передаче электроэнергии, продажа электроэнергии и мощности

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

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

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

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

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

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

Прочие услуги

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

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

(н) Государственные субсидии

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

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

(o) Социальные платежи

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

(n) Финансовые доходы и расходы

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

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

(p) Расход по налогу на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(с) Прибыль на акцию

Для расчета базовой прибыли на акцию, прибыль или убыток распределяется между обыкновенными акциями и привилегированными акциями, пропорционально доле каждого инструмента в прибыли или убытке, исходя из предположения о том, что вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Общая прибыль или убыток, относимые на каждый из двух классов долевых инструментов (обыкновенные акции и привилегированные акции), определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и сумм, относимых на участие в прибыли. Определенная таким образом общая прибыль или убыток делится на число тех находящихся в обращении акций, на которые эта прибыль относится.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ПАО «ФСК ЕЭС»	Российская Федерация	80,14	80,14
ПАО «МОЭСК»	Российская Федерация	50,90	50,90
АО «Россети Тюмень»	Российская Федерация	100,00	100,00
ПАО «Ленэнерго»	Российская Федерация	68,10/69,17	68,10/69,17
ПАО «МРСК Центра»	Российская Федерация	50,23	50,23
ОАО «МРСК Урала»	Российская Федерация	51,52	51,52
ПАО «МРСК Центра и Приволжья»	Российская Федерация	50,40	50,40
ПАО «Кубаньэнерго»	Российская Федерация	93,44	92,78
ПАО «МРСК Сибири»	Российская Федерация	57,84/55,59	57,84/55,59
ПАО «МРСК Волги»	Российская Федерация	67,97	67,97
ПАО «МРСК Северо-Запада»	Российская Федерация	55,38	55,38
ПАО «Россети Северный Кавказ»	Российская Федерация	98,77	98,71
АО «Чеченэнерго»*	Российская Федерация	73,65	71,73
ПАО «Россети Юг»*	Российская Федерация	84,12	65,12
ПАО «ТРК»	Российская Федерация	85,77/94,58	85,77/94,58
АО «Янтарьэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Карачаево-Черкесскэнерго»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Калмэнергообит»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Каббалкэнерго»	Российская Федерация	65,27	65,27
АО «Тываэнергообит»	Российская Федерация	100,00	100,00
АО «Севкавказэнерго»	Российская Федерация	55,94	55,94
ПАО «Дагестанская энергосбытовая компания»	Российская Федерация	51,00	51,00

*Доля указана с учетом фактически размещенных акций текущей эмиссии

6 Приобретение дочерних обществ

В рамках реализации Стратегии развития электросетевого комплекса Российской Федерации, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 3 апреля 2013 года № 511-р, в целях сокращения количества действующих территориально сетевых организаций, приобретено:

Дочерним обществом ПАО «Россети Юг»:

- 20 июня 2019 года – 100% доля в уставном капитале АО «Волгоградские межрайонные электрические сети» (далее – АО «ВМЭС») за денежные средства в сумме 2 700 млн руб. по итогам участия в открытом конкурсе по продаже акций АО «ВМЭС».
- 17 мая 2019 года – 100% доля в уставном капитале ООО «ЮгСтройМонтаж» за дебиторскую задолженность в сумме 159 млн руб. Основным видом деятельности ООО «ЮгСтройМонтаж» является передача электроэнергии и технологическое присоединение к электросетям, производство электромонтажных работ.

Дочерним обществом ПАО «МРСК Центра»:

- 20 ноября 2019 года – 100% доля в уставном капитале АО «Воронежские городские электрические сети» (далее - АО «ВГЭС») за денежные средства в сумме 1 534 млн руб. по итогам участия в открытом конкурсе по продаже акций АО «ВГЭС». Право собственности на акции АО «ВГЭС» переходит на момент выполнения условий конкурса, однако Группа получила контроль над приобретаемой компанией с даты избрания совета директоров АО «ВГЭС», состоящего из представителей Группы. Дата избрания совета директоров - 20 ноября 2019 года.
- 30 декабря 2019 года – 69,9992% доля в уставном капитале АО «Тульские городские электрические сети» (далее – АО «ТГЭС»). Цена покупки АО «ТГЭС» определена как 903 003 тыс. руб., при этом 903 000 тыс. руб. оплачивается путем передачи прав требования по дебиторской задолженности, 3 тыс. руб. денежными средствами.

Группа отразила приобретения по методу покупки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

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

В таблице ниже приведена справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов, полученных на даты приобретений.

	АО «ВМЭС»	ООО «ЮгСтрой Монтаж»	АО «ВГЭС»	АО «ТГЭС»
Активы				
Нематериальные активы	18	–	–	22
Основные средства	1 899	184	1 785	2 439
Активы в форме права пользования	1	–	–	–
Отложенные налоговые активы	–	–	372	9
Запасы	99	5	101	28
Дебиторская задолженность	1 156	65	510	230
Авансы выданные и прочие оборотные активы	13	2	–	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	170	2	117	127
Итого активы	3 356	258	2 885	2 855
Обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	(19)	(7)	(1)	(23)
Кредиторская задолженность	(664)	(67)	(967)	(141)
Авансы полученные	(62)	(1)	(8)	(7)
Резервы	(24)	–	–	–
Кредиты и займы	(1)	(4)	–	(449)
Задолженность по текущему налогу на прибыль	(1)	–	–	–
Итого обязательства	(771)	(79)	(976)	(620)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	2 585	179	1 909	2 235
Идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в размере приобретенной доли	2 585	179	1 909	1 564
Идентифицируемые чистые активы, относящиеся к держателям неконтролирующей доли	–	–	–	671
Переданное вознаграждение	2 700	159	1 534	903
Гудвил	115	20	–	–
Доход от выгодной покупки (отрицательный гудвил)	–	–	375	661

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе доход от выгодной покупки (отрицательный гудвил) по приобретению АО «ВГЭС» и АО «ТГЭС» в сумме 1 036 млн руб. отражен в составе прочих доходов.

Чистый отток денежных средств, связанный с приобретением дочерних обществ, представлен в таблице ниже.

	АО «ВМЭС»	ООО «ЮгСтрой Монтаж»	АО «ВГЭС»	АО «ТГЭС»	Итого
Чистые денежные средства, полученные при приобретении	170	2	117	127	416
Вознаграждение денежными средствами	(2 700)	–	(1 534)	–	(4 234)
Чистый (отток)/поступление денежных средств	(2 530)	2	(1 417)	127	(3 818)

Финансовые результаты приобретенных дочерних обществ после даты приобретения не оказали существенного влияния на выручку и результаты деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

7 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего общества Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

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

	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие дочерние общества	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,86	49,10	31,90	49,77	48,48	49,60	42,16		
Внеоборотные активы	1 163 752	324 558	199 230	100 447	76 133	80 865	61 818		
Оборотные активы	125 539	24 575	15 265	17 946	12 492	28 484	14 048		
Активы, предназначенные для продажи	313	–	–	–	–	–	–		
Долгосрочные обязательства	(286 068)	(102 456)	(30 388)	(47 687)	(25 709)	(26 104)	(32 339)		
Краткосрочные обязательства	(102 069)	(70 648)	(45 704)	(24 621)	(17 307)	(28 346)	(25 356)		
Чистые активы	901 467	176 029	138 403	46 085	45 609	54 899	18 171		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	179 874	86 436	42 419	23 443	22 479	27 239	7 670	4 536	394 096
Выручка	249 671	161 463	82 665	94 642	106 149	96 534	59 118		
Прибыль	84 713	8 550	9 211	3 092	2 638	6 906	463		
Прочий совокупный доход/(расход)	7 383	(669)	(151)	(865)	(455)	2	(108)		
Общий совокупный доход	92 096	7 881	9 060	2 227	2 183	6 908	355		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	16 828	4 198	2 938	1 539	1 279	3 425	195	(1 883)	28 519
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	1 467	(328)	(48)	(430)	(207)	1	(46)	(197)	212
Денежные потоки от операционной деятельности	136 234	27 856	33 543	11 946	8 448	10 619	6 784		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(79 069)	(27 176)	(23 476)	(13 069)	(9 641)	(12 719)	(10 493)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(57 706)	(5 782)	(8 123)	1 854	1 309	(2 516)	3 910		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(3 868)	(1 401)	(878)	(442)	(148)	(2 245)	(42)		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(541)	(5 102)	1 944	731	116	(4 616)	201		

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

	ФСК	МОЭСК	Ленэнерго	МРСК Центра	МРСК Урала	МРСК Центра и Приволжья	МРСК Сибири	Прочие дочерние общества	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	19,86	49,10	31,90	49,77	48,48	49,60	42,16		
Внеоборотные активы	1 062 120	313 161	191 208	91 969	65 535	75 142	53 838		
Оборотные активы	133 101	26 957	15 390	16 155	14 455	28 180	14 709		
Активы, предназначенные для продажи	21 467	–	–	–	–	–	–		
Долгосрочные обязательства	(280 791)	(98 119)	(42 490)	(36 865)	(14 193)	(23 100)	(25 485)		
Краткосрочные обязательства	(95 104)	(68 943)	(33 426)	(26 407)	(21 934)	(25 810)	(25 209)		
Чистые активы	840 793	173 056	130 682	44 852	43 863	54 412	17 853		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	167 605	84 962	40 381	22 459	21 624	26 994	7 524	6 413	377 962
Выручка	254 463	159 485	77 990	93 834	100 303	94 213	57 051		
Прибыль	93 588	6 257	13 145	2 938	602	11 759	1 182		
Прочий совокупный доход/(расход)	8 332	169	(289)	120	459	366	(20)		
Общий совокупный доход	101 920	6 426	12 856	3 058	1 061	12 125	1 162		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	18 591	3 072	4 193	1 462	292	5 832	498	(247)	33 693
Прочий совокупный доход/(расход), приходящийся на неконтролирующую долю	1 655	83	(8)	60	226	183	(9)	(3)	2 187
Денежные потоки от операционной деятельности	124 070	27 801	23 298	14 437	6 486	20 057	9 176		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(84 639)	(24 927)	(15 539)	(13 017)	(7 495)	(12 972)	(12 456)		
Денежные потоки от финансовой деятельности:	(44 348)	3 498	(4 824)	(1 995)	1 685	(4 228)	2 427		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	(3 569)	(752)	(1 188)	(427)	(917)	(2 211)	(150)		
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(4 917)	6 372	2 935	(575)	676	2 857	(853)		

8 Информация по сегментам

Группа выделила четырнадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по передаче электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется раздельно.

Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде. Нераспределенные показатели включают в себя главным образом активы и остатки по счетам, относящиеся к исполнительному аппарату Компании.

Правление Компании оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе данных, формирующихся по российским стандартам бухгалтерского учета. Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения и амортизации (ЕБИТДА). Руководство полагает, что показатель ЕБИТДА является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

Сверка показателей отчетных сегментов с аналогичными показателями данной консолидированной финансовой отчетности включает переклассификации и поправки, которые необходимы для представления финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Россети Тюмень	МРСК Урала	МРСК Волги	Россети Юг	Кубань- энерго	Россети Северный Кавказ	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	64 608	63 372	86 668	62 872	35 224	50 996	12 656	96 172	41 361	82 178	1 561	94 126	159 926	94 102	88 967	1 034 789
Выручка от продаж между сегментами	66	93	7 374	8	1 743	8	5 705	171	3 770	194	5 379	380	449	148 598	46 866	220 804
Выручка сегментов	64 674	63 465	94 042	62 880	36 967	51 004	18 361	96 343	45 131	82 372	6 940	94 506	160 375	242 700	135 833	1 255 593
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	58 898	60 871	70 084	62 437	34 911	46 516	14 196	94 329	42 931	75 696	5 628	90 887	148 567	223 144	14 469	1 043 564
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	1 224	2 273	783	266	848	4 206	531	1 062	1 298	6 242	1 140	1 542	8 754	17 235	3 021	50 425
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	4 188	–	22 806	–	923	–	2 708	–	–	–	39	521	–	–	79 230	110 415
<i>Прочая выручка</i>	302	262	152	87	265	267	356	871	646	271	80	1 528	2 813	1 130	34 573	43 603
<i>Выручка по договорам аренды</i>	62	59	217	90	20	15	570	81	256	163	53	28	241	1 191	4 540	7 586
Финансовые доходы	75	215	557	243	360	68	552	249	119	701	19	121	319	10 281	546	14 425
Финансовые расходы	(2 387)	(347)	(1 083)	(120)	(2 441)	(1 971)	(655)	(1 815)	(1 087)	(995)	(398)	(3 218)	(5 118)	(4 914)	(1 052)	(27 601)
Амортизация	6 176	9 728	5 610	5 577	2 643	4 257	2 086	8 089	4 694	12 590	1 224	11 598	24 527	78 660	6 091	183 550
ЕВИТДА	8 118	10 466	9 557	9 432	1 267	9 752	(9 031)	17 169	6 585	30 761	1 970	15 990	40 617	158 151	(8 272)	302 532
Активы сегментов	87 700	161 695	77 190	65 830	44 263	76 232	33 512	118 272	54 461	226 796	27 856	124 263	351 834	1 532 324	157 491	3 139 719
<i>В т.ч. основные средства и незавершенное строительство</i>	67 168	154 511	60 062	54 850	28 614	63 343	23 294	86 664	44 687	187 018	24 968	101 191	318 989	1 257 406	83 610	2 556 375
Капитальные вложения	11 000	10 061	11 856	9 031	3 091	5 451	3 331	13 298	4 486	27 127	3 717	11 875	31 862	135 470	8 137	289 793
Обязательства сегментов	55 184	27 899	35 649	16 912	32 412	35 622	21 087	52 589	28 771	75 728	8 369	67 336	158 643	393 261	171 147	1 180 609

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

	МРСК Сибирь и Томская РК	Россети Тюмень	МРСК Урала	МРСК Волги	Россети Юг	Кубань- энерго	Россети Северный Кавказ	МРСК Центра и При- волжья	МРСК Северо- Запада	Ленэнерго	Янтарь- энерго	МРСК Центра	МОЭСК	ФСК	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	62 209	58 496	82 116	63 486	35 887	46 397	11 758	93 750	57 564	76 156	3 205	93 640	156 395	94 632	92 064	1 027 755
Выручка от продаж между сегментами	92	111	7 509	106	507	4	5 282	126	3 559	293	4 947	234	99	145 662	49 726	218 257
Выручка сегментов	62 301	58 607	89 625	63 592	36 394	46 401	17 040	93 876	61 123	76 449	8 152	93 874	156 494	240 294	141 790	1 246 012
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	57 986	56 149	67 897	62 592	34 928	45 583	14 010	88 853	40 427	68 807	5 165	90 015	145 380	213 620	11 209	1 002 621
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	1 018	2 110	744	721	380	602	41	926	2 423	7 066	2 838	1 864	9 023	24 300	1 366	55 422
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	2 958	–	20 538	–	847	–	1 951	3 316	17 541	–	21	530	–	–	81 176	128 878
<i>Прочая выручка</i>	283	289	211	194	202	199	488	706	496	388	76	1 423	1 854	1 073	42 787	50 669
<i>Выручка по договорам аренды</i>	56	59	235	85	37	17	550	75	236	188	52	42	237	1 301	5 252	8 422
Финансовые доходы	116	92	544	346	48	91	321	133	57	332	50	68	229	10 562	487	13 476
Финансовые расходы	(2 016)	(204)	(887)	(129)	(2 508)	(1 911)	(964)	(1 513)	(1 105)	(1 065)	(270)	(3 196)	(5 294)	(3 978)	(984)	(26 024)
Амортизация	5 550	8 709	5 303	5 341	2 673	3 978	2 081	7 330	4 611	11 778	832	11 103	23 774	78 649	6 073	177 785
ЕВГДА	9 184	7 375	7 315	11 353	6 670	7 169	834	21 834	6 782	26 521	3 572	16 508	38 052	156 035	(8 822)	310 382
Активы сегментов	84 109	156 584	71 940	63 767	45 122	75 909	38 059	114 703	56 417	214 720	26 800	122 536	347 573	1 487 063	141 454	3 046 756
<i>В т.ч. основные средства и незавершенное строительство</i>	62 897	148 825	53 972	51 517	28 180	62 535	22 402	82 217	45 020	175 177	23 053	101 461	311 632	1 201 105	75 210	2 445 203
Капитальные вложения	13 886	11 468	8 329	7 752	2 205	6 950	1 865	13 735	7 576	20 982	5 272	12 716	31 257	107 210	7 025	258 228
Обязательства сегментов	50 593	27 844	32 022	13 969	38 163	40 670	16 515	47 748	30 714	75 018	8 236	64 105	156 081	396 669	148 766	1 147 113

(б) Сверка основных показателей отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Группы, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности представлена ниже.

Сверка выручки сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка сегментов	1 255 593	1 246 012
Исключение выручки от продаж между сегментами	(220 804)	(218 257)
Переклассификация из прочих доходов	140	585
Прочие корректировки	(5 286)	(6 750)
Нераспределенная выручка	11	12
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1 029 654	1 021 602

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
EBITDA отчетных сегментов	302 532	310 382
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	12 467	6 908
Корректировка по обесценению авансов выданных	2 048	837
Резервы	(1 531)	684
Корректировка по аренде	5 845	293
Корректировка по выбывшим основным средствам	1 522	(91)
Дисконтирование финансовых инструментов	4 018	1 824
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	(24 489)	(8 475)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(408)	(494)
Корректировка по списанию прочих оборотных и внеоборотных активов	23	370
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	848	6 741
Доход от выбытия активов	8 110	–
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	(10 293)	(5 075)
Прочие корректировки	595	(5 522)
Нераспределенные показатели	(1 206)	(2 130)
	300 081	306 252
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(129 413)	(116 124)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(25 850)	(23 747)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(3 090)	(250)
Расход по налогу на прибыль	(36 436)	(41 453)
Консолидированная прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	105 292	124 678

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итоговая сумма активов сегментов	3 139 719	3 046 756
Расчеты между сегментами	(138 124)	(134 013)
Внутригрупповые финансовые активы	(57 655)	(50 852)
Корректировка стоимости основных средств	(70 987)	(102 074)
Обесценение основных средств	(365 998)	(359 547)
Признание актива в форме права пользования	36 669	–
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 808	6 216
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	532	669
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки	55 689	41 375
Корректировка по обесценению авансов выданных	(209)	(1 855)
Корректировка по оценке запасов	(39)	(47)
Корректировка отложенных налоговых активов	(14 089)	(10 343)
Прочие корректировки	(24 351)	(8 709)
Нераспределенные показатели	82 614	91 056
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	2 649 579	2 518 632

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	1 180 609	1 147 113
Расчеты между сегментами	(134 697)	(130 659)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(36 534)	(38 389)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	27 800	23 592
Признание обязательств по аренде	38 209	780
Начисленное вознаграждение сотрудникам	63	139
Прочие резервы и начисления	877	232
Прочие корректировки	(16 878)	(11 709)
Нераспределенные показатели	6 025	32 571
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	1 065 474	1 023 670

(в) Существенный покупатель

В 2019 году группа «Интер РАО» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «Интер РАО») являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «Интер РАО» составила 253 877 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 241 350 млн руб.)

9 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Передача электроэнергии	860 852	826 241
Продажа электроэнергии и мощности	100 291	119 915
Технологическое присоединение к электросетям	48 674	52 563
Прочая выручка	17 046	19 755
	1 026 863	1 018 474
Выручка по договорам аренды	2 791	3 128
	1 029 654	1 021 602

В состав прочей выручки входит в основном выручка от строительных услуг, услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

10 Прочие доходы и прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	12 890	14 994
Доход от выбытия активов	8 110	–
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	4 122	3 133
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	2 686	3 083
Доход от приобретения дочерних обществ (Примечание 6)	1 036	–
Прибыль от потери контроля над дочерним обществом	–	690
Прочие доходы	3 122	4 270
	31 966	26 170

Доход от выбытия активов в сумме 8 110 млн руб. признан по договору мены с АО «ДВЭУК».

26 декабря 2018 года в рамках мероприятий, направленных на консолидацию активов, соответствующих критериям отнесения к ЕНЭС, Группа заключила договор мены с АО «ДВЭУК» (компанией, контролируемой государством), по которому Группа передает основные средства, дебиторскую задолженность и денежные средства с рассрочкой платежа до 2024 года в обмен на активы, относящиеся к ЕНЭС. Обмен активами состоялся 1 января 2019 года.

По состоянию на 1 января 2019 года Группа отразила выбытие основных средств балансовой стоимостью 16 045 млн рублей, дебиторской задолженности стоимостью 5 372 млн рублей и одновременно отразила поступление основных средств справедливой стоимостью в сумме 34 564 млн рублей, а также долгосрочную кредиторскую задолженность справедливой стоимостью в сумме 2 713 млн рублей и краткосрочную кредиторскую задолженность справедливой стоимостью в сумме 2 384 млн рублей при первоначальном признании. В результате сделки Группа также отразила НДС к возмещению в сумме 2 394 млн рублей. Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности была оценена, используя метод приведенных денежных потоков с применением дисконта по ставке 9.00% годовых.

В состав прочих расходов включены расходы от выбытия основных средств в сумме 4,860 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 2,815 млн руб.)

11 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы на вознаграждения работникам	201 274	187 386
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	129 413	116 124
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	150 743	148 070
Электроэнергия для продажи	60 691	67 069
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	4 057	4 344
Прочие материальные расходы	30 709	39 679
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	155 396	153 261
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	15 657	14 420
Прочие работы и услуги производственного характера	11 858	13 369
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	27 076	31 762
Краткосрочная аренда/Аренда	3 490	7 163
Страхование	2 371	2 325
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	2 726	2 485
Охрана	5 012	4 891
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	3 305	3 282
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	2 704	2 548
Транспортные услуги	2 777	2 877
Прочие услуги	9 912	9 088
Резервы	17 340	4 952
Прочие расходы	21 771	20 660
	858 282	835 755

12 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Заработная плата	151 406	145 381
Взносы на социальное обеспечение	43 569	41 441
(Доходы), относящиеся к программам с установленными выплатами	(8)	(5 750)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	64	13
Прочее	6 243	6 301
	201 274	187 386

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 31 850 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года 29 548 млн руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрыты в Примечании 36 «Операции со связанными сторонами».

13 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Финансовые доходы		
Амортизация дисконта по финансовым активам	9 569	6 837
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	9 371	7 462
Дивиденды к получению	1 467	2 254
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых обязательств	927	499
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	39	20
Прочие финансовые доходы	368	545
	21 741	17 617
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	25 850	23 747
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 090	250
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	1 691	2 093
Прочие финансовые расходы	1 065	1 427
	31 696	27 517

14 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(23 686)	(27 553)
Корректировка налога за прошлые периоды	(65)	153
Итого	(23 751)	(27 400)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление и восстановление временных разниц	(12 685)	(14 053)
Итого	(12 685)	(14 053)
Итого расход по налогу на прибыль	(36 436)	(41 453)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года			За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9 865	(1 357)	8 508	1 667	6 742	8 409
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	(228)	–	(228)	178	–	178
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	(5 056)	626	(4 430)	2 381	(582)	1 799
	4 581	(731)	3 850	4 226	6 160	10 386

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны (в основном) по ставке 20%, которая, предположительно, будет применима при реализации соответствующих активов и обязательств. Отложенные активы и обязательства в отношении отдельных инвестиций в долевые инструменты рассчитаны по ставке 13%. Ряд компаний Группы применяют льготу по налогу на прибыль в виде пониженной ставки налога на прибыль, предоставляемую в соответствии с региональным законодательством.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения	141 728	166 131
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	(28 346)	(33 226)
Эффект применения более низкой ставки налога	735	14
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(4 049)	(6 208)
Корректировки за предшествующие годы	(65)	153
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(4 711)	(2 186)
	(36 436)	(41 453)

15 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная / условно-первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	264 535	1 272 832	1 071 849	310 344	396 878	3 316 438
Реклассификация между группами	(353)	(24)	354	23	–	–
Поступления	625	2 473	1 905	8 202	238 743	251 948
Ввод в эксплуатацию	13 548	111 818	112 754	28 972	(267 092)	–
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	(130)	(14 859)	(14 388)	(1 892)	–	(31 269)
Выбытия	(510)	(1 421)	(1 354)	(1 882)	(7 259)	(12 426)
На 31 декабря 2018 года	277 715	1 370 819	1 171 120	343 767	361 270	3 524 691
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2018 года	(84 064)	(582 657)	(508 478)	(196 573)	(67 588)	(1 439 360)
Реклассификация между группами	45	(2 833)	(6 363)	(381)	9 532	–
Начисленная амортизация	(9 257)	(40 768)	(40 878)	(22 115)	–	(113 018)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	35	6 047	7 684	1 422	–	15 188
Выбытия	124	591	983	1 982	381	4 061
Обесценение	(767)	(3 408)	(2 015)	(816)	(682)	(7 688)
На 31 декабря 2018 года	(93 884)	(623 028)	(549 067)	(216 481)	(58 357)	(1 540 817)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2018 года	180 471	690 175	563 371	113 771	329 290	1 877 078
На 31 декабря 2018 года	183 831	747 791	622 053	127 286	302 913	1 983 874

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная / условно-первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2018 года	277 715	1 370 819	1 171 120	343 767	361 270	3 524 691
Перевод в активы в форме права пользования	(156)	(314)	(1 422)	(1 028)	–	(2 920)
На 1 января 2019 года	277 559	1 370 505	1 169 698	342 739	361 270	3 521 771
Реклассификация между группами	(7 302)	10	7 180	112	–	–
Поступления	2 237	31 757	8 659	14 074	229 119	285 846
Приобретение дочерних обществ	3 417	1 910	403	499	78	6 307
Ввод в эксплуатацию	17 141	87 762	72 916	36 208	(214 027)	–
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	–	–	(335)	(335)
Выбытия	(389)	(1 882)	(2 541)	(2 824)	(9 570)	(17 206)
На 31 декабря 2019 года	292 663	1 490 062	1 256 315	390 808	366 535	3 796 383
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 31 декабря 2018 года	(93 884)	(623 028)	(549 067)	(216 481)	(58 357)	(1 540 817)
Перевод в активы в форме права пользования	14	68	90	446	–	618
На 1 января 2019 года	(93 870)	(622 960)	(548 977)	(216 035)	(58 357)	(1 540 199)
Реклассификация между группами	3 956	(1 429)	(10 257)	(1 758)	9 488	–
Начисленная амортизация	(9 599)	(44 228)	(43 274)	(24 114)	–	(121 215)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	–	–	22	22
Выбытия	132	1 387	2 281	2 685	1 028	7 513
Обесценение	(1 806)	(9 127)	(5 862)	(943)	(5 118)	(22 856)
На 31 декабря 2019 года	(101 187)	(676 357)	(606 089)	(240 165)	(52 937)	(1 676 735)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2019 года	183 689	747 545	620 721	126 704	302 913	1 981 572
На 31 декабря 2019 года	191 476	813 705	650 226	150 643	313 598	2 119 648

По состоянию на 31 декабря 2019 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 21 838 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 23 187 млн руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 9 220 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 10 155 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, капитализированные проценты составили 16 251 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 15 385 млн руб.), ставка капитализации 6,01 – 9,39% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 5,33 – 10,73%).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, амортизационные отчисления были капитализированы в стоимость объектов капитального строительства в сумме 378 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018, в сумме 91 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства, выступающие в качестве залога по кредиту, составили 38 млн руб. На 31 декабря 2018 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, не было.

Обесценение

Группа провела тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2019 года в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДС) и признала убыток от обесценения в сумме 30 380 млн руб., включая убыток от обесценения основных средств в сумме 29 605 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 12 242 млн руб), и убыток от обесценения, отнесенный на активы в форме права пользования в сумме 775 млн руб. При этом признанный на 31 декабря 2019 года и частично амортизированный убыток от обесценения основных средств был восстановлен в размере 6 749 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 4 554 млн руб.).

Возмещаемая величина для всех ЕГДС, как стоимость использования, рассчитывалась с использованием ставки дисконтирования, определенной как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере от 8,57 % до 9,03 % (в 2018 году: от 9,48% до 10,00%).

16 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	23 173	720	10 732	34 625
Реклассификация между группами	166	(2)	(164)	–
Поступления	4 730	259	1 180	6 169
Выбытия	(2 628)	(74)	(656)	(3 358)
На 31 декабря 2018 года	25 441	903	11 092	37 436
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2018 года	(13 847)	(140)	(3 880)	(17 867)
Начисленная амортизация	(2 453)	(76)	(675)	(3 204)
Выбытия	2 624	74	82	2 780
На 31 декабря 2018 года	(13 676)	(142)	(4 473)	(18 291)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2018 года	9 326	580	6 852	16 758
На 31 декабря 2018 года	11 765	761	6 619	19 145
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2019 года	25 441	903	11 092	37 436
Реклассификация между группами	216	349	(565)	–
Поступления	3 585	727	1 261	5 573
Выбытия	(1 202)	(32)	(1 268)	(2 502)
На 31 декабря 2019 года	28 040	1 947	10 520	40 507
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2019 года	(13 676)	(142)	(4 473)	(18 291)
Реклассификация между группами	(47)	(288)	335	–
Начисленная амортизация	(3 137)	(134)	(715)	(3 986)
Выбытия	1 050	33	335	1 418
На 31 декабря 2019 года	(15 810)	(531)	(4 518)	(20 859)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2019 года	11 765	761	6 619	19 145
На 31 декабря 2019 года	12 230	1 416	6 002	19 648

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, капитализированные проценты составили 28 млн руб. (за год, закончившихся 31 декабря 2018 года: 59 млн руб.), ставка капитализации 7,72 – 8,40% (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 7,68 – 8,28%).

17 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	24 282	3 855	4 817	1 713	34 667
Реклассификация между группами	(39)	121	(93)	11	–
Поступления	4 741	1 939	1 076	505	8 261
Изменение условий по договорам аренды	(868)	717	352	19	220
Выбытие или прекращение договоров аренды	(472)	(59)	(47)	(36)	(614)
На 31 декабря 2019 года	27 644	6 573	6 105	2 212	42 534
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
На 1 января 2019 года	(51)	(280)	(289)	(459)	(1 079)
Реклассификация между группами	–	(26)	24	2	–
Начисленная амортизация	(2 720)	(814)	(930)	(136)	(4 600)
Изменение условий по договорам аренды	177	178	71	2	428
Выбытие или прекращение договоров аренды	143	10	1	7	161
Обесценение	(57)	(481)	(237)	–	(775)
На 31 декабря 2019 года	(2 508)	(1 413)	(1 360)	(584)	(5 865)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2019 года	24 231	3 575	4 528	1 254	33 588
На 31 декабря 2019 года	25 136	5 160	4 745	1 628	36 669

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

Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 15 «Основные средства».

18 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 360	3 209
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход:	45 620	37 922
<i>инвестиции в котируемые долевые инструменты</i>	45 507	37 809
<i>инвестиции в некотируемые долевые инструменты</i>	113	113
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	247	431
	49 227	41 562
Оборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	57 592	47 192
	57 592	47 192

В составе инвестиций в котируемые долевые инструменты отражены акции ПАО «Интер РАО» со справедливой стоимостью, рассчитанной на основе опубликованных рыночных котировок, равной 45 190 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 37 572 млн руб.).

На 29 июня 2018 года Группа заключила соглашения о продаже 10 440 000 тыс. шт. акций или 10% из 18,57% своей доли в уставном капитале ПАО «Интер РАО» компаниям АО «Интер РАО Капитал» (6 608 643 тыс. шт. акций или 6,33%), ООО «ДВБ Лизинг» (3 132 000 тыс. шт. акций или 3%) и ООО «Практика» (699 357 тыс. шт. акций или 0,67%) по цене 3,3463 руб. за акцию. По состоянию на 31 декабря 2018 года 6 608 643 и 3 132 000 тыс. шт. акций ПАО «Интер РАО» были переданы АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг», соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа провела перевод пакета акций ПАО «Интер РАО» в размере 6 608 643 тыс. шт. и 3 132 000 тыс. шт., реализованного в рамках сделки купли-продажи с АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» соответственно, из Уровня 1 иерархии справедливой стоимости в Уровень 3.

Справедливая стоимость реализованного пакета акций как единого лота определялась на основании отчета независимого оценщика и была рассчитана доходным методом с использованием скидки за объем пакета и с учетом предоставления рассрочки по погашению задолженности в 2019 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа признала уценку по финансовым вложениям в размере 2 957 млн руб. по акциям ПАО «Интер РАО» проданным АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» 29 июня 2018 года и 31 июля 2018 года соответственно. Накопленный резерв переоценки по проданным акциям в размере 18 629 млн руб. был переведен из резервов в нераспределенную прибыль.

По состоянию на 31 декабря 2019 года 699 357 тыс. шт. акций ПАО «Интер РАО» были переданы ООО «Практика».

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа провела перевод пакета акций ПАО «Интер РАО» в размере 699 357 тыс. шт., проданных ООО «Практика», из Уровня 1 иерархии справедливой стоимости в Уровень 3.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа признала уценку по финансовым вложениям в размере 548 млн рублей по акциям ПАО «Интер РАО» проданным ООО «Практика» 3 июня 2019

года. Накопленный резерв переоценки по проданным акциям в размере 1 338 млн руб. был переведен из резервов в нераспределенную прибыль.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, в основном представляют собой банковские депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев:

	Процентная ставка на 31 декабря 2019 года	Рейтинг**	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Банк ВТБ (ПАО)*	5,82–7,35	BBB-	Standart & Poor's	37 936	22 231
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»*	6,50–7,20	BBB-	Fitch Ratings	15 228	1 722
Банк ГПБ (ПАО)*	6,20	BB+	Standart & Poor's	4 221	7 443
Банк «Таврический» (ОАО)	0,51	–	–	3 131	2 886
АО «АЛЬФА-БАНК»	5,85	BB+	Standart & Poor's	70	1 196
ПАО «Сбербанк»*	6,60–6,64	BBB	Fitch Ratings	7	14 595
				60 593	50 073

* Связанные с государством

19 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Основные средства	7 307	6 489	(112 057)	(92 249)	(104 750)	(85 760)
Нематериальные активы	448	389	(250)	(282)	198	107
Активы в форме права пользования	2	–	(6 952)	–	(6 950)	–
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 983	6 037	–	–	5 983	6 037
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	25	70	(3 611)	(2 248)	(3 586)	(2 178)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	35	–	–	32	35
Запасы	304	218	(55)	(172)	249	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20 955	17 117	(553)	(985)	20 402	16 132
Авансы выданные и прочие активы	2 386	2 071	(31)	(4)	2 355	2 067
Обязательства по аренде	7 565	149	(89)	(3)	7 476	146
Кредиты и займы	–	–	(201)	(229)	(201)	(229)
Резервы	6 185	3 812	(1)	(1)	6 184	3 811
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 250	1 968	(36)	(126)	2 214	1 842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 623	2 317	(1 102)	(173)	1 521	2 144
Авансы полученные	1	–	–	–	1	–
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	5 373	4 919	–	–	5 373	4 919
Активы, предназначенные для продажи	–	–	(63)	(4 293)	(63)	(4 293)
Прочее	582	1 322	(310)	(1 151)	272	171
Налоговые активы/ (обязательства)	62 021	46 913	(125 311)	(101 916)	(63 290)	(55 003)
Зачет налога	(33 433)	(25 276)	33 433	25 276	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(16 343)	(11 547)	–	–	(16 343)	(11 547)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	12 245	10 090	(91 878)	(76 640)	(79 633)	(66 550)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 257 346 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 225 034 млн руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков и временных разниц не были признаны, так как по ряду убыточных компаний Группы отсутствует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы и налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующего:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Вычитаемые временные разницы	50 970	37 286
Налоговые убытки	30 750	20 449
Итого	81 720	57 735
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	16 344	11 547

(2) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

	1 января 2019 года	Приобретено в рамках объединения предприятий	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Признаны в составе Капитала	31 декабря 2019 года
Основные средства	(85 760)	322	(19 312)	–	–	(104 750)
Нематериальные активы	107	–	91	–	–	198
Активы в форме права пользования	–	(458)	(6 579)	–	87	(6 950)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 037	–	(54)	–	–	5 983
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 178)	–	(51)	(1 357)	–	(3 586)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35	–	(3)	–	–	32
Запасы	46	(1)	204	–	–	249
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 132	1	4 269	–	–	20 402
Авансы выданные и прочие активы	2 067	–	288	–	–	2 355
Обязательства по аренде	146	455	6 875	–	–	7 476
Кредиты и займы	(229)	–	28	–	–	(201)
Резервы	3 811	4	2 369	–	–	6 184
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 842	–	(254)	626	–	2 214
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 144	6	(629)	–	–	1 521
Авансы полученные	–	–	1	–	–	1
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	4 919	9	445	–	–	5 373
Активы, предназначенные для продажи	(4 293)	–	4 230	–	–	(63)
Прочее	171	(7)	108	–	–	272
Непризнанные отложенные налоговые активы	(11 547)	–	(4 711)	–	(85)	(16 343)
	(66 550)	331	(12 685)	(731)	2	(79 633)

Группа компаний «Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	1 января 2018 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Основные средства	(73 805)	(11 955)	–	(85 760)
Нематериальные активы	254	(147)	–	107
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 091	(54)	–	6 037
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(8 963)	43	6 742	(2 178)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	35	–	35
Запасы	149	(103)	–	46
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 886	4 246	–	16 132
Авансы выданные и прочие активы	1 831	236	–	2 067
Обязательства по финансовой аренде	185	(39)	–	146
Кредиты и займы	(229)	–	–	(229)
Резервы	3 339	472	–	3 811
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 361	(937)	(582)	1 842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 279	(135)	–	2 144
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	4 395	524	–	4 919
Активы, предназначенные для продажи	–	(4 293)	–	(4 293)
Прочее	(69)	240	–	171
Непризнанные отложенные налоговые активы	(9 361)	(2 186)	–	(11 547)
	(58 657)	(14 053)	6 160	(66 550)

20 Запасы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сырье и материалы	20 564	20 082
Резерв под обесценение сырья и материалов	(540)	(439)
Прочие запасы	17 623	17 783
Резерв под обесценение прочих запасов	(319)	(317)
	37 329	37 109

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	75 486	76 825
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(555)	(409)
Прочая дебиторская задолженность	2 098	1 773
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(251)	(240)
Займы выданные	104	119
	76 882	78 068
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	223 724	219 200
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(109 619)	(100 307)
Прочая дебиторская задолженность	37 852	62 810
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(25 240)	(20 368)
Займы выданные	265	284
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(155)	(154)
Итого финансовые активы	126 827	161 465

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность в основном относится к контрактам на осуществление технологического присоединения, которые представляют рассрочку платежа за оказанные услуги (в сумме 69 166 млн руб. на 31 декабря 2019 года и 67 994 млн руб. на 31 декабря 2018 года) и реструктурированной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе прочей дебиторской задолженности отражена задолженность АО «Интер РАО Капитал» и ООО «ДВБ Лизинг» в сумме 28 389 млн руб. по договорам купли-продажи акций ПАО «Интер РАО» (см. Примечание 18 «Прочие финансовые активы»).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также справедливой стоимости, раскрыта в Примечании 33 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

22 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	7 461	7 299
Резерв под обесценение авансов выданных	(7 219)	(6 922)
НДС по авансам полученным	6 422	4 076
	6 664	4 453
Оборотные		
Авансы выданные	11 750	13 375
Резерв под обесценение авансов выданных	(5 563)	(7 430)
НДС к возмещению	2 227	3 464
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	8 818	8 725
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	920	1 020
	18 152	19 154

23 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	34 436	53 063
Эквиваленты денежных средств	44 577	30 993
	79 013	84 056

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Банк ГПБ (АО)*	BB+	Standart & Poor's	13 425	13 915
ПАО «Сбербанк»*	BBB	Fitch Ratings	6 487	7 545
АО АБ «РОССИЯ»	A+(RU)	АКРА	4 793	12 578
Банк ВТБ (ПАО)*	BBB-	Standart & Poor's	3 130	10 571
ПАО РНКБ Банк*	A(RU)	АКРА	2 548	2 234
УФК*	–	–	1 581	4 234
АО «АЛЬФА-БАНК»	BB+	Fitch Ratings	1 339	840
Всероссийский Банк Развития Регионов*	Ba2	Moody's	127	896
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»*	BBB-	Fitch Ratings	101	51
Прочие банки	–	–	837	159
Денежные средства в кассе			68	40
			34 436	53 063

* Связанные с государством

Эквиваленты денежных средств, в основном, включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты:

	Процентная ставка на 31 декабря 2019 года	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Банк ГПБ (АО)*	4,50–6,04	BB+	Standart & Poor's	21 377	474
АО «АЛЬФА-БАНК»	6,05–6,11	BB+	Fitch Ratings	11 761	6 615
Всероссийский Банк Развития Регионов*	5,00–6,05	Ba2	Moody's	6 182	–
ФК Открытие*	5,85–6,04	Ba2	Moody's	2 804	–
Банк ВТБ (ПАО)*	4,50–5,85	BBB-	Standart & Poor's	1 176	7 193
ПАО «Сбербанк»*	3,69–5,70	BBB	Fitch Ratings	625	–
АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»*	5,05–7,04	BBB-	Fitch Ratings	179	12 837
Прочие банки	2,25–5,65	–	–	15	3 356
				44 119	30 475

* Связанные с государством

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав денежных средств и эквивалентов денежных средств включены суммы, выраженные в иностранной валюте в размере 78 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 88 млн руб.).

24 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость одной акции	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль	1 Российский рубль
В обращении на 1 января	198 827 865 141	198 827 865 141	2 075 149 384	2 075 149 384
В обращении на конец года и полностью оплаченные	198 827 865 141	198 827 865 141	2 075 149 384	2 075 149 384

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право голосования по всем вопросам повестки дня на Общих собраниях акционеров Компании, на получение дивидендов, в порядке определенном законодательством РФ и Уставом общества, а также иные права предусмотренные Уставом и законодательством РФ. Привилегированные акции отражаются в составе капитала. Данные акции являются неконвертируемыми, некумулятивными и не предусматривают погашения.

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на число акций, которые составляют 25% от уставного капитала. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Компанией по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, то размер дивидендов по последним должен быть увеличен до размера дивидендов по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате (или о неполной выплате) дивидендов по привилегированным акциям. Право участвовать в Общем собрании акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном объеме. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам внесения изменений в Устав, ограничивающих их права, по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, а также по вопросу делистинга привилегированных акций. Владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций Общества, в количестве пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории. В случае ликвидации Компании, осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и определенной Уставом ликвидационной стоимости по привилегированным акциям. После этого осуществляется распределение имущества между акционерами - владельцами обыкновенных и привилегированных акций.

Привилегированные акции включаются в расчет средневзвешенного количества акций в обращении, использованного в расчете базовой и разводненной прибыли на акцию (Примечание 25 «Прибыль на акцию»).

(в) Дивиденды

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

27 июня 2019 года годовое Общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям ПАО «Россети» по результатам 2018 года и выплатить дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям ПАО «Россети» по результатам первого квартала 2019 года в сумме 5 023 млн руб. (по привилегированным акциям в размере 0,07997 рубля на одну привилегированную акцию и по обыкновенным акциям в размере 0,02443 рубля на одну обыкновенную акцию).

(г) Собственные выкупленные акции

Ниже представлена информация о собственных выкупленных акциях:

31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
Количество акций, млн шт.			Количество акций, млн шт.		
Обыкновенные	Привилегированные	Стоимость, млн руб.	Обыкновенные	Привилегированные	Стоимость, млн руб.
3	308	109	3	308	109

(д) Изменение долей в дочерних обществах

В течение отчетного периода Группа произвела выкуп дополнительных эмиссий акций ряда дочерних обществ.

Информация о наиболее существенных сделках представлена ниже:

- Дополнительная эмиссия акций ПАО «Кубаньэнерго»

В течение 2019 года Группа приобрела 30 864 487 штук обыкновенных акций дополнительной эмиссии ценных бумаг в рамках реализации программы увеличения уставного капитала ПАО «Кубаньэнерго». Группа оплатила приобретение денежными средствами в размере 3 086 млн руб. По итогам эмиссии акций ПАО «Кубаньэнерго» доля владения Группы увеличилась с 92,78% до 93,44%.

Группа признала уменьшение нераспределенной прибыли и увеличение в неконтролирующей доле в размере 7 млн руб. и 9 млн руб. соответственно.

– Дополнительная эмиссия акций ПАО «Россети Северный Кавказ»

В течение 2019 года Группа приобрела 37 861 258 штук обыкновенных акций дополнительной эмиссии ценных бумаг в рамках реализации программы увеличения уставного капитала ПАО «Россети Северный Кавказ». Приобретение акций было оплачено Группой денежными средствами в размере 661 млн руб. По итогам эмиссии акций ПАО «Россети Северный Кавказ» доля Группы увеличилась до 98,77%. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и уменьшение в неконтролирующей доле в размере 3 млн руб. и 0,6 млн руб. соответственно.

– Дополнительная эмиссия акций АО «Чеченэнерго»

В ходе дополнительной эмиссии акций АО «Чеченэнерго» в 2019 году размещено 1 333 802 459 штук обыкновенных акций. Из них Группа приобрела 1 193 324 569 штук. Приобретение акций было оплачено Группой денежными средствами в размере 1 193 млн руб. Оставшаяся часть ценных бумаг в размере 140 477 890 штук акций была выкуплена Министерством имущественных и земельных отношений Республики Чечня путем внесения в уставной капитал объектов основных средств стоимостью 140 млн руб. По итогам размещения дополнительных акций АО «Чеченэнерго» доля Группы увеличилась до 73,65%. Группа признала увеличение в нераспределенной прибыли и в неконтролирующей доле в размере 37 млн руб. и 103 млн руб. соответственно.

– Дополнительная эмиссия акций ПАО «Россети Юг»

В течение 2019 года Группа приобрела 82 600 538 248 штук обыкновенных акций дополнительной эмиссии ценных бумаг ПАО «Россети Юг». Приобретение ценных бумаг было оплачено Группой денежными средствами в размере 8 260 млн руб. С учетом фактически размещенных акций ПАО «Россети Юг» доля Группы увеличилась до 84,12%. Группа признала уменьшение в нераспределенной прибыли и увеличение в неконтролирующей доле в размере 1 298 млн руб. и 1 337 млн руб. соответственно.

25 Прибыль на акцию

Группа пересмотрела подход расчета прибыли на акцию, приняв для целей определения знаменателя количество акций, приходящееся на держателей акций Компании (ранее – приходящееся на держателей обыкновенных акций Компании). Для расчета прибыли на акцию, Группа делит прибыль, причитающуюся на долю собственников Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций в обращении за отчетный период. Изменение не оказало существенного влияния на показатель за предыдущий отчетный период (показатель «Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: первоначальное представление – 0,46 рублей, пересчитано – 0,45 рублей).

<i>В миллионах акций</i>	2019 год	2018 год
Обыкновенные и привилегированные акции на 1 января	200 903	200 903
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(3)	(3)
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	200 900	200 900
	2019 год	2018 год
Средневзвешенное количество акций в обращении за период, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	200 900	200 900
Прибыль за период, причитающаяся собственникам Компании	76 773	90 985
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,38	0,45

26 Заемные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы	359	–
Необеспеченные кредиты и займы	213 537	217 421
Необеспеченные облигационные займы	298 374	327 387
Обязательства по аренде	38 209	1 952
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(5 550)	(467)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(28 493)	(28 442)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(51 727)	(36 862)
	464 709	480 989
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	11 635	21 138
Векселя	293	359
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	5 550	467
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	28 493	28 442
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	51 727	36 862
	97 698	87 268
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	226	332
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	3 815	4 378
	4 041	4 710

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам, облигационным займам, векселям по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года составили 524 198 млн руб. и 566 305 млн руб., соответственно (исключая долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде).

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде на 31 декабря 2018 года составили 1 952 млн руб., на 1 января 2019 года и на 31 декабря 2019 года 33 834 млн руб. и 38 209 млн руб., соответственно (с учетом применения с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда», Примечание 2(д)).

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

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2022	6,95–8,20%	7,15–9,80%	114 472	131 489
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2022	7,40–10,00%	7,50–11,00%	38 375	47 290
Необеспеченные банковские кредиты*	2021-2022	7,49–7,68%	7,20–9,80%	13 208	28 283
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2022	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,98% – Ключевая ставка ЦБ РФ+1,20%	–	9 787	–
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2022	7,50–8,75%	7,84–10,00%	9 475	10 470
Необеспеченные банковские кредиты	2022	7,10%	8,11%	8 017	3 609
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2022	Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,05% – Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,00%	–	7 326	–
Необеспеченные банковские кредиты*	2022	7,15–7,89%	–	7 219	–
Необеспеченные банковские кредиты	2022	7,20–7,25%	–	5 011	–
Необеспеченные банковские кредиты	2021	Ключевая ставка ЦБ РФ+0,58%	Ключевая ставка ЦБ РФ +0,58%	3 002	3 002
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2021	7,34–8,10%	7,49%	2 500	2 001
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2021	Ключевая ставка ЦБ РФ	Ключевая ставка ЦБ РФ + 0% – Ключевая ставка ЦБ РФ + 0,44%	2 005	3 107
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2022	7,53–10,00%	8,90–11,25%	1 660	3 839
Необеспеченные банковские кредиты*	2022-2022	Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,15%	–	805	–
Необеспеченные банковские кредиты	2021	6,60%	8,10%	700	700
Необеспеченные банковские кредиты*	2020	Ключевая ставка ЦБ РФ	Ключевая ставка ЦБ РФ	503	503
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2022	Ключевая ставка ЦБ РФ + 0,95% – Ключевая ставка ЦБ РФ + 1,10%	–	500	–
Обеспеченные банковские кредиты*	2022	Ключевая ставка ЦБ РФ +1,50%	–	359	–
Необеспеченные банковские кредиты	2020-2021	10,00%	10,99-11,00%	200	400
Необеспеченные банковские кредиты*	2020-2021	10,00%	10,00%	200	200
Необеспеченные банковские кредиты*	2019	–	8,27%	–	3 180
Необеспеченные банковские кредиты	2019	–	11,00%	–	230
Необеспеченные займы	2019	–	Ключевая ставка ЦБ РФ	–	31
Необеспеченные банковские кредиты	2019	–	12,5-15,5%	–	2
Необеспеченные займы	2025-2026	0,10 – 3,00%	0,00-3,00%	207	223
				225 531	238 559

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Облигационные займы					
Необеспеченные облигационные займы	2022-2048	(ИПЦ** -100%) +1,00% – (ИПЦ -100%) + 2,50%	(ИПЦ** -100%) +1,00% – (ИПЦ -100%) + 2,50%	110 938	110 732
Необеспеченные облигационные займы	2020-2024	8,3–9,65%	8,30-10,30%	43 905	43 907
Необеспеченные облигационные займы	2045-2050	(ИПЦ -100%) + 1,00%	(ИПЦ -100%) + 1,00%	40 340	40 294
Необеспеченные облигационные займы	2021-2052	7,60–9,35%	7,60–9,35%	36 432	36 424
Необеспеченные облигационные займы	2020-2028	5,00–8,50%	7,40–9,00%	20 836	22 782
Необеспеченные облигационные займы	2020	0,1–8,25%	0,10–8,25%	18 208	18 204
Необеспеченные облигационные займы	2022	7,00%	–	3 036	–
Необеспеченные облигационные займы	2022	8,15%	8,15%	5 193	5 192
Необеспеченные облигационные займы	2021	6,95%	6,95%	5 075	5 071
Необеспеченные облигационные займы	2022	6,85%	–	5 033	–
Необеспеченные облигационные займы	2020-2022	6,85%	–	5 015	–
Необеспеченные облигационные займы	2022	7,00%	–	4 048	–
Необеспеченные облигационные займы	2020-2024	–	–	315	361
Необеспеченные облигационные займы	2019	–	8,45%	–	17 943
Необеспеченные облигационные займы	2019	–	11,25%	–	10 117
Необеспеченные облигационные займы	2019	–	10,29%	–	6 046
Необеспеченные облигационные займы	2019	–	9,15%	–	5 157
Необеспеченные облигационные займы	2019	–	9,15%	–	5 157
				298 374	327 387
Обязательства по аренде	2020–2103	5,66–32,89%	10,14–42,31%	38 209	1 952
Векселя*	По предъявлению	0,00%	0,00%	293	359
Итого обязательства				562 407	568 257

* Займы, полученные от компаний, связанных с государством.

** Индекс потребительских цен.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 33 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

27 Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обяза- тельства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долго- срочные	Кратко- срочные			
На 31 декабря 2018 года	479 504	82 091	4 710	1 952	624
Первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (Примечание 2(д))	–	–	–	31 882	–
На 1 января 2019	479 504	82 091	4 710	33 834	624
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	222 546	66 176	–	–	–
Погашение заемных средств	(189 788)	(140 872)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(3 222)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(41 207)	(3 305)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(15 142)
Итого	32 758	(74 696)	(41 207)	(6 527)	(15 142)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(80 578)	80 578	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	16 036	243	–
Процентные расходы	–	–	24 521	3 090	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	8 288	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	20 313
Дисконтирование	4	39	–	–	–
Прочие изменения, нетто	362	95	(19)	(719)	(6)
Итого	(80 212)	80 712	40 538	10 902	20 307
На 31 декабря 2019	432 050	88 107	4 041	38 209	5 789

	Заемные средства		Проценты к уплате, кроме % по договорам аренды	Обяза- тельства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долго- срочные	Кратко- срочные			
На 1 января 2018	506 406	45 762	5 082	984	346
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	379 504	235 568	–	–	–
Погашение заемных средств	(341 837)	(263 873)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(145)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(39 457)	(250)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(12 684)
Итого	37 667	(28 305)	(39 457)	(395)	(12 684)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(64 596)	64 596	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	15 444	–	–
Процентные расходы	–	–	23 747	250	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	1 117	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	12 903
Дисконтирование	2	44	–	–	–
Прочие изменения, нетто	25	(6)	(106)	(4)	59
Итого	(64 569)	64 634	39 085	1 363	12 962
На 31 декабря 2018	479 504	82 091	4 710	1 952	624

28 Вознаграждения работникам

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

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

	<u>31 декабря 2019</u> года	<u>31 декабря 2018</u> года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	26 048	21 934
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	1 752	1 658
Итого чистая стоимость обязательств	27 800	23 592

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Стоимость активов на 1 января	6 216	6 709
Доход на активы программ	182	20
Взносы работодателя	1 286	1 763
Прочее движение по счетам	(320)	18
Выплата вознаграждений	(1 556)	(2 294)
Стоимость активов на 31 декабря	5 808	6 216

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами: АО «НПФ Открытие», НПФ «Профессиональный» (АО) и АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления».

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	21 934	1 658	31 181	1 536
Стоимость текущих услуг	626	74	1 130	80
Стоимость прошлых услуг и секвестры	(688)	(19)	(7 106)	68
Процентный расход по обязательствам	1 565	126	1 989	104
Эффект от переоценки:				
– убыток/ (прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	463	9	(323)	(13)
– убыток/ (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	5 095	250	(3 909)	(188)
– (прибыль)/ убыток от корректировки на основе опыта	(502)	(195)	1 851	214
Взносы в программы	(2 445)	(151)	(2 879)	(143)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	26 048	1 752	21 934	1 658

Расходы/доходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Стоимость услуг работников	(7)	(5 750)
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	64	13
Процентные расходы	1 691	2 093
Итого (расходы)/доходы, признанные в составе прибыли или убытка	1 748	(3 644)

Прибыль/убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Убыток/ (прибыль) от изменения в демографических актуарных допущениях	463	(323)
Убыток/ (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	5 095	(3 909)
(Прибыль)/ убыток от корректировки на основе опыта	(502)	1 851
Итого убыток/ (прибыль), признанные в составе прочего совокупного дохода	5 056	(2 381)

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

	2019 год	2018 год
Переоценка на 1 января	12 307	14 688
Изменение переоценки	5 056	(2 381)
Переоценка на 31 декабря	17 363	12 307

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	6,4%	8,7%
Увеличение заработной платы в будущем	4,4%	4,6%
Ставка инфляции	4,0%	4,1%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
– Мужчины	65	65
– Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	6,2%	6,4%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 4,9%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 3,0%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,4%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,9%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,4%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2019 год составляет 3 435 млн руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 3 304 млн руб.
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 131 млн руб.

29 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	16 349	15 849
Прочая кредиторская задолженность	7 448	1 976
Итого финансовые обязательства	23 797	17 825
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	162 160	158 241
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	16 433	22 397
Задолженность перед персоналом	24 303	21 306
Дивиденды к уплате	5 789	624
Итого финансовые обязательства	208 685	202 568

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года долгосрочная торговая кредиторская задолженность в основном относится к договорам на приобретение объектов основных средств, предполагающим рассрочку платежей.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 33 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

30 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
НДС	9 799	11 422
Налог на имущество	6 666	7 085
Взносы на социальное обеспечение	4 326	3 975
Прочие налоги к уплате	1 636	1 242
	22 427	23 724

31 Авансы полученные

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
	года	года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	38 668	23 888
Прочие авансы полученные	3 612	2 333
	42 280	26 221
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	50 026	59 658
Прочие авансы полученные	8 966	9 174
	58 992	68 832

32 Резервы

	2019 год	2018 год
Остаток на 1 января	10 901	10 561
Увеличение за период	19 431	8 847
Уменьшение, вызванное восстановлением резервов	(2 071)	(3 845)
Использование резервов	(5 027)	(4 662)
Остаток на 31 декабря	23 234	10 901

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

33 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

(а) Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

(i) Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	247	431
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45 620	37 922
Займы выданные (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	214	249
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	203 495	239 284
Денежные средства и их эквиваленты	79 013	84 056
Банковские депозиты	60 594	50 074
Векселя	358	327
	389 541	412 343

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Северо-Западный регион	15 317	12 572
Центральный регион	90 993	117 846
Урал и Приволжье	32 089	31 155
Южный регион	25 038	22 684
Сибирский регион	19 114	10 948
Другие регионы	6 485	104
	189 036	195 309

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 125 125 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 116 799 млн руб.).

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

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная задолженность	167 534	(6 022)	202 900	(21 548)
Просроченная менее чем на 3 месяца	26 401	(8 409)	21 152	(3 489)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	13 596	(6 546)	12 139	(5 760)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	20 636	(14 160)	27 898	(15 050)
Просроченная на срок более года	110 993	(100 528)	96 519	(75 477)
	339 160	(135 665)	360 608	(121 324)

Группа считает, что просроченная необесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату.

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

	2019 год	2018 год
Остаток на 1 января	(121 324)	(101 089)
Увеличение резерва за период	(36 990)	(40 769)
Восстановление сумм резерва за период	13 634	14 949
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	9 015	5 585
Остаток на 31 декабря	(135 665)	(121 324)

(б) Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 646 450 млн руб. (на 31 декабря 2018: 589 516 млн руб.). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

31 декабря 2019 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	225 531	279 124	54 587	104 139	118 466	1 726	2	204
Облигационные займы	298 374	509 931	64 395	39 434	63 880	26 222	13 174	302 826
Векселя	293	293	293	–	–	–	–	–
Обязательства по аренде	38 209	70 349	6 750	4 485	3 565	3 048	3 257	49 244
Торговая и прочая кредиторская задолженность	232 484	232 687	207 240	14 880	2 498	2 991	3 159	1 919
	794 891	1 092 384	333 265	162 938	188 409	33 987	19 592	354 193
31 декабря 2018 года								
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	238 559	273 158	58 615	95 078	115 824	2 488	972	181
Облигационные займы	327 387	577 687	55 773	70 671	35 362	56 197	26 841	332 843
Векселя	359	359	359	–	–	–	–	–
Обязательства по финансовой аренде	1 952	4 507	702	683	606	724	559	1 233
Торговая и прочая кредиторская задолженность	220 393	221 630	206 070	5 678	5 844	1 053	1 227	1 758
	788 650	1 077 341	321 519	172 110	157 636	60 462	29 599	336 015

(в) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Изменение курсов валют не оказывает существенного влияния на доходы и расходы Группы.

(ii) Процентный риск

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 173 802 млн руб. (31 декабря 2018 года: 156 600 млн руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли до налога на прибыль за 2019 год на 1 738 млн руб. (за 31 декабря 2018 года: на 1 566 млн руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

(iii) Ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 45 507 млн руб. (31 декабря 2018 года: 37 809 млн руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход увеличился (уменьшился) бы на 4 551 млн руб.

Справедливая и балансовая стоимость

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

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2019 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Долгосрочные банковские депозиты	18	3 131	7 055	–	–	7 055
Долгосрочная дебиторская задолженность	21	76 778	76 772	–	–	76 772
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	247	247	–	–	247
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	18	45 620	45 620	45 507	–	113
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	26	(524 198)	(526 705)	(86 214)	(299 323)	(141 168)
Долгосрочная кредиторская задолженность	29	(23 797)	(23 404)	–	–	(23 404)
		(422 219)	(420 415)	(40 707)	(299 323)	(80 385)

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2018 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Долгосрочные банковские депозиты	18	2 886	4 904	–	–	4 904
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	431	431	–	–	431
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	18	37 922	37 922	37 809	–	113
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	26	(566 305)	(561 689)	(103 251)	(317 181)	(141 257)
		(525 066)	(518 432)	(65 442)	(317 181)	(135 809)

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной дебиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года составила 4,95% – 9,63%.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной кредиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года составила 5,38% – 8,84%.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года составила 4,87% – 8,84% (на 31 декабря 2018 года: 7,35% – 9,27%).

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
На 1 января 2019 года	431	37 922
Продажа	(28)	(2 167)
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	–	9 865
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прибыли или убытка	(156)	–
На 31 декабря 2019 года	247	45 620

(г) Управление капиталом

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

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

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

Для Группы соотношение заемного и собственного капитала было следующим:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Совокупные обязательства	1 065 474	1 023 670
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(79 013)	(84 056)
Задолженность, нетто	986 461	939 614
Капитал	1 584 105	1 494 962
Доля заемных средств	62,27%	62,85%

34 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 254 410 млн руб. с учетом НДС (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 256 644 млн руб. с учетом НДС).

35 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поскольку налоговые проверки на предмет соблюдения новых правил трансфертного ценообразования начались недавно. Однако ожидается, что операции, которые регулируются правилами о трансфертном ценообразовании, станут объектом детальной проверки, что потенциально может оказать влияние на данную консолидированную финансовую отчетность.

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

По мнению руководства, в настоящее время не существует неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое

положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

(д) Поручительства

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания выступает поручителем перед ООО «Инфраструктурные инвестиции – 3» по исполнению обязательств дочерних обществ по договорам аренды. Общая сумма поручительства составляет 11 556 млн руб. (на 31 декабря 2018: 11 556 млн руб.)

36 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Государство владеет большинством голосующих акций Компании и является основной контролирующей стороной Группы.

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров и Правления ПАО «Россети», и генеральные директора (единоличный исполнительный орган) дочерних обществ, осуществляющих передачу и распределение электроэнергии по электрическим сетям.

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	1 039	777
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные программы)	(50)	(20)
Итого	989	757

На 31 декабря 2019 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в

отношении ключевого управленческого персонала в сумме 7 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 57 млн руб.)

(в) Операции с компаниями, связанными с государством

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

Выручка от компаний, связанных государством, составляет 37% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 36%), включая 38% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 38%).

Затраты по передаче электроэнергии (включая компенсацию технологических потерь) по компаниям, связанным с государством, составляют 31% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 34%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили 16 095 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: 13 632 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с государством, составил 27 566 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 65 812 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, размещенных в банках, связанных с государством, составил 57 392 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 45 991 млн руб.)

Информация о кредитах и займах, полученных от банков, связанных с государством, раскрыта в Примечании 26 «Заемные средства». Обязательства по аренде по компаниям, связанным с государством (в составе заемных средств) составили 21 867 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Сделка по обмену активами с АО «ДВЭУК» (компанией, контролируемой государством) раскрыта в Примечании 10 «Прочие доходы и прочие расходы».

37 События после отчетной даты

17 марта 2020 года Группа приобрела:

- 49% долю участия в уставном капитале ООО «Инфраструктурные инвестиции – 3» за 133 млн руб. и права требования по акционерному займу за 481 млн руб. у ООО «РФПИ Управление активами»;
- 51% долю участия в уставном капитале ООО «Инфраструктурные инвестиции – 3» за 139 млн руб. и права требования по акционерному займу за 500 млн руб. у ООО «Серти Севенз Инвестмент Компани ЛЛС».

Цена сделок была определена на основании расчета независимого оценщика.