

Анализ денежных потоков

млн руб.

Наименование	Год, закончившийся 31 декабря 2020	Год, закончившийся 31 декабря 2019	Абсолютное изменение	Изменение, %	Год, закончившийся 31 декабря 2018
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	338 467	361 223	(22 756)	(6,3)	346 215
Денежные средства, направленные на приобретение основных средств, нетто	(198 732)	(268 226)	69 494	(25,9)	(267 974)
Свободный денежный поток	139 735	92 997	46 738	50,3	78 241
Денежные средства, (использованные в)/полученные от прочей инвестиционной деятельности	(8 339)	7 463	(15 802)	x	101 551
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(156 458)	(113 196)	(43 262)	38,2	(166 575)
Чистый денежный (отток)/поток	(25 062)	(12 736)	(12 326)	96,8	13 217
Изменение величины денежных средств и их эквивалентов в результате колебания валютного курса	4 273	(5 515)	9 788	x	12 473
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(20 789)	(18 251)	(2 538)	13,9	25 690

Операционная деятельность

Основным источником денежных средств Группы являются средства, полученные от операционной деятельности. Величина денежных средств, полученных от операционной деятельности, за 2020 год снизилась на 22 756 млн рублей, или 6,3%, по сравнению с 2019 годом и составила 338 467 млн рублей.

Снижение сложилось в основном под влиянием следующих факторов:

- снижение суммы денежных поступлений от заказчиков на 117 081 млн рублей;
- снижение суммы платежей поставщикам и подрядчикам, работникам на 26 981 млн рублей;
- увеличение суммы возврата страховых взносов, НДС и других налогов из бюджета на 42 638 млн рублей;
- снижение суммы уплаченного налога на прибыль на 19 867 млн рублей;
- снижение суммы уплаченных процентов на 6 447 млн рублей;
- увеличение суммы прочего использования денежных средств на 2 167 млн рублей.

Инвестиционная деятельность

Основными факторами, которые привели к уменьшению на 53 692 млн рублей, или 20,6%, суммы денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности, отраженной в консолидированном отчете о движении денежных средств, за 2020 год по сравнению с 2019 годом, являются:

- уменьшение суммы денежных средств, направленных на приобретение основных средств (нетто), на 69 494 млн рублей по сравнению с аналогичным периодом прошлого года;
- увеличение суммы денежных средств, использованных в прочей инвестиционной деятельности, на

15 802 млн рублей в результате следующих факторов:

- увеличения чистой суммы использования денежных средств в операциях купли-продажи долговых ценных бумаг и размещения-закрытия депозитов на 9 460 млн рублей по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года;
- отражения за 2020 год притока денежных средств со счета эскроу в контролируемом государством банке на сумму 12 800 млн рублей по сравнению с отражением оттока денежных средств для размещения на счете эскроу на сумму 12 800 млн рублей за аналогичный период прошлого года;
- отражения притока денежных средств в течение 2019 года в результате продажи ООО «НЗТ» за вычетом имевшихся у него денежных средств в сумме 35 143 млн рублей.

Финансовая деятельность

Основными факторами, которые привели к увеличению использования денежных средств в финансовой деятельности за 2020 год на 43 262 млн рублей, или 38,2%, по сравнению с 2019 годом, являются:

- увеличение на 33 438 млн рублей итоговой суммы денежных средств, использованных в операциях привлечения/погашения кредитов и займов преимущественно в результате следующих операций:
- погашения облигаций на 45 000 млн рублей и погашения кредитов и займов на 51 962 млн рублей в течение 2020 года;
- привлечения кредитов и займов на 36 774 млн рублей в течение 2020 года;
- погашения облигаций на сумму 58 675 млн рублей в течение 2019 года;
- увеличения оттока денежных средств, направленных на выплату дивидендов на 10 433 млн рублей по сравнению с прошлым годом.



Расчет денежного потока от операционной деятельности косвенным методом

В дополнение к консолидированному отчету о движении денежных средств, подготовленному прямым методом и приведенному в консолидирован-

ной финансовой отчетности по МСФО за 2020 год, ниже приведен расчет денежного потока от операционной деятельности косвенным методом.

млн руб.

Показатель	2020	2019	2018
Прибыль до налогообложения	179 065	245 018	277 711
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	217 612	208 700	178 610
Убыток от выбытия основных средств и НМА	1 699	355	601
Финансовые доходы	(82 211)	(53 942)	(100 930)
Финансовые расходы	100 570	88 464	122 234
Доход от выбытия дочерних компаний	-	(16 192)	-
Доля в убытке/(прибыли) зависимых и совместно контролируемых компаний	1 608	(16 073)	(10 231)
Переоценка до справедливой стоимости уже имевшейся доли ПАО «НМТП» (Omirico Limited) на дату приобретения контроля	-	-	(25 371)
Прочие	1 028	29 326	(23 505)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах	419 371	485 656	419 119
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение товарно-материальных запасов	8 726	10 186	(3 082)
Изменение дебиторской задолженности, относящейся к операционной деятельности, и активов по НДС	10 564	(26 427)	(3 596)
Изменение кредиторской задолженности и начислений, относящихся к операционной деятельности	(9 477)	9 037	12 937
Изменение обязательств по договору	(4 312)	(4 256)	18 500
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	424 872	474 196	443 878
Платежи по налогу на прибыль	(38 139)	(58 006)	(44 803)
Возврат налога на прибыль	554	300	307
Проценты уплаченные	(48 820)	(55 267)	(53 167)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	338 467	361 223	346 215

При использовании косвенного метода чистый поток денежных средств от операционной деятельности рассчитан путем корректировки прибыли до налогообложения на следующие величины:

- изменения в течение соответствующего отчетного периода запасов и дебиторской и кредиторской задолженностей, относящихся к операционной деятельности;
- неденежные операции, такие как износ и амортизация, расходы на создание оценочных резервов, начисленные нереализованные положительные и отрицательные курсовые разницы, процентные доходы

и расходы, доля в результатах зависимых и совместно контролируемых компаний;

- прочие статьи, ведущие к возникновению потоков денежных средств от инвестиционной или финансовой деятельности.