



ГРУППА «РУСГИДРО»

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный Отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный Отчет об изменении капитала.....	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность.....	7
Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики.....	8
Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	23
Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности.....	23
Примечание 5. Основные дочерние общества.....	24
Примечание 6. Информация по сегментам.....	27
Примечание 7. Операции со связанными сторонами.....	30
Примечание 8. Основные средства.....	32
Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.....	37
Примечание 10. Прочие внеоборотные активы.....	40
Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты.....	41
Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	42
Примечание 13. Товарно-материальные запасы.....	43
Примечание 14. Прочие оборотные активы.....	43
Примечание 15. Капитал.....	43
Примечание 16. Налог на прибыль.....	44
Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению.....	47
Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства.....	48
Примечание 19. Беспоставочный форвард на акции.....	50
Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства.....	51
Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления.....	52
Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	52
Примечание 23. Выручка.....	52
Примечание 24. Государственные субсидии.....	53
Примечание 25. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	53
Примечание 26. Финансовые доходы, расходы.....	54
Примечание 27. Обязательства по капитальным затратам.....	54
Примечание 28. Условные обязательства.....	54
Примечание 29. Управление финансовыми рисками.....	56
Примечание 30. Управление капиталом.....	59
Примечание 31. Справедливая стоимость активов и обязательств.....	60
Примечание 32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	62
Примечание 33. События после отчетной даты.....	64

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро»:

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (далее – ПАО «РусГидро») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка обесценения основных средств</p> <p>См. Примечания 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</p> <p>На 31 декабря 2022 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составила 771 729 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 78% общей стоимости активов.</p> <p>Руководство Группы оценило наличие признаков обесценения основных средств и потенциального восстановления ранее признанных убытков от обесценения в разрезе единиц, генерирующих денежные средства, с учетом проведенного анализа результатов деятельности Группы, перспектив развития отрасли, операционных планов. В отношении единиц, генерирующих денежные средства, где были выявлены такие признаки, руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств.</p> <p>В результате проведенного руководством тестирования в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, был начислен убыток от обесценения, нетто в сумме 19 116 млн руб.</p> <p>Тест на обесценение чувствителен к обоснованно возможному изменению допущений. Наиболее значимые суждения касаются применяемой ставки дисконтирования наряду с допущениями, на которых основываются соответствующие прогнозируемые денежные потоки, в частности, в отношении цен и тарифов на электроэнергию и мощность и объемов капитальных вложений для поддержания текущего состояния активов.</p> <p>Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.</p>	<p>Мы получили и проанализировали финансовые модели, использованные руководством для оценки возмещаемой стоимости основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных руководством Группы при выполнении оценки допущений и методологии.</p> <p>Наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверку методологии, использованной руководством Группы для оценки возмещаемой стоимости; • проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, доступной и надежной внешней информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых и рыночных ценах на электроэнергию и мощность и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли; • оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства; • проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовые модели; • проверку на выборочной основе математической точности финансовых моделей, использованных руководством; • рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки возмещаемой стоимости основных средств. <p>Приемлемость текущих оценок руководства в отношении возмещаемой стоимости основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p>

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	<p>Мы отмечаем, что использованные руководством финансовые модели являются в значительной степени чувствительными к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем могут возникнуть как дальнейшие убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.</p> <p>Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО.</p>
<p>Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков</p> <p>См. Примечания 2, 12 и 29 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</p> <p>На 31 декабря 2022 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 38 858 млн руб. (70 208 млн руб. за вычетом оценочного резерва под кредитные убытки в сумме 31 350 млн руб.).</p> <p>Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2022 года оценочный резерв под кредитные убытки является значительным и составляет 45% от валовой суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.</p> <p>В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» руководство Группы перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков представляет собой непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, и отражает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Степень точности оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> • проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, используемой руководством Группы, в том числе определение дефолта; • проверку на выборочной основе корректности классификации руководством остатков дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для их дальнейшей коллективной оценки в зависимости от характеристик кредитного риска, в том числе сроков просрочки; • проверку на выборочной основе сроков возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для подтверждения длительности периода просрочки платежа; • проверку на выборочной основе моделей и расчетов, используемых для коллективной оценки кредитных убытков; • проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков;

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Мы уделили особое внимание оценке резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение значительных суждений руководством, и сумма резерва является значительной.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • анализ внешней информации от регуляторов рынка электроэнергии (мощности), в том числе Наблюдательного Совета НП «Совет рынка», который регулярно принимает решения об исключении компаний из реестра субъектов оптового рынка электроэнергии (мощности); среди компаний, исключаемых из реестра, есть покупатели электроэнергии (мощности), производимой Группой, кредитный риск в отношении остатков дебиторской задолженности которых увеличился; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. <p>Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 12 и 29 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении кредитных убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p>



Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Отражение беспоставочного форварда на акции</p> <p>См. Примечания 2, 18, 19 и 31 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</p> <p>В марте 2017 года ПАО «РусГидро» подписало соглашения с Банком ВТБ (ПАО) о приобретении Банком 55 млрд обыкновенных акций ПАО «РусГидро» и одновременном заключении сделки беспоставочного форварда на данные акции сроком на пять лет. Сделка по приобретению акций и заключение беспоставочного форварда на данные акции рассматриваются руководством в качестве обособленных операций, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательство по форвардному соглашению в сумме 14 770 млн руб. отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков. Убыток от изменения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции отражен в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и составил 1 150 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.</p> <p>Мы уделили особое внимание отражению беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что порядок учета форвардного соглашения и процесс оценки справедливой стоимости данного финансового инструмента являются сложными и требуют применения руководством профессионального суждения, и величина обязательства по форвардному соглашению является существенной.</p>	<p>Мы получили и проанализировали модель, использованную для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на 31 декабря 2022 года. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки справедливой стоимости допущений и применимой методологии.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении отражения беспоставочного форварда на акции включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">• оценку обоснованности суждений руководства Группы в отношении порядка отражения беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности;• проверку обоснованности и уместности методологии, использованной руководством Группы при построении модели для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции;• проверку точности и уместности ключевых допущений и исходных данных, использованных в модели, и их соответствие внешней доступной и надежной информации, в частности, о рыночной цене акций Общества, и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли;• оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов руководства;• проверку математической точности расчета справедливой стоимости финансового инструмента;• рассмотрение и проверку потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;• получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении отражения беспоставочного форварда на акции.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
	<p>Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 18, 19 и 31 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к представлению и раскрытию информации МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении отражения беспоставочного форварда на акции при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2022 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2022 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «РусГидро» за 2022 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2022 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



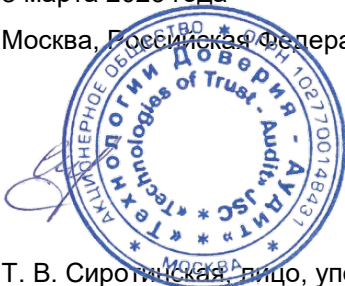
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Т. В. Сиротинская.

3 марта 2023 года

Москва, Российская Федерация



Т. В. Сиротинская, лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906105478)

	Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	771 729	702 164
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия		21 978	21 497
Отложенные налоговые активы	16	13 126	12 274
Прочие внеоборотные активы	10	22 269	21 481
Итого внеоборотные активы		829 102	757 416
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	36 923	59 806
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		4 800	3 845
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	67 396	63 518
Товарно-материальные запасы	13	50 882	38 871
Прочие оборотные активы	14	4 297	7 031
Итого оборотные активы		164 298	173 071
ИТОГО АКТИВЫ		993 400	930 487
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	439 289	439 289
Собственные выкупленные акции	15	(4 616)	(4 613)
Эмиссионный доход		39 202	39 202
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		139 709	145 773
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»		613 584	619 651
Неконтролирующая доля участия	15	16 607	9 702
ИТОГО КАПИТАЛ		630 191	629 353
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	18	139 731	98 602
Беспоставочный форвард на акции	19	14 770	17 444
Отложенные налоговые обязательства	16	11 749	10 067
Прочие долгосрочные обязательства	20	22 748	21 236
Итого долгосрочные обязательства		188 998	147 349
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	82 065	72 347
Кредиторская задолженность и начисления	21	64 997	55 019
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	15	5 504	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		722	1 665
Кредиторская задолженность по прочим налогам	22	20 923	24 754
Итого краткосрочные обязательства		174 211	153 785
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		363 209	301 134
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		993 400	930 487

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Выручка	23	418 558	406 033
Государственные субсидии	24	49 923	54 111
Прочие операционные доходы		480	2 852
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	25	(408 716)	(368 651)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		60 245	94 345
Убыток от обесценения основных средств, нетто	8	(19 116)	(32 813)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(3 327)	(4 243)
Прибыль от операционной деятельности		37 802	57 289
Финансовые доходы	26	6 308	6 819
Финансовые расходы	26	(13 083)	(14 710)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	3 917	5 506
Прибыль до налогообложения		34 944	54 904
Расходы по налогу на прибыль	16	(15 619)	(12 826)
Прибыль за год		19 325	42 078
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		21 076	41 602
Неконтролирующей доле участия		(1 751)	476
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		0,0484	0,0955
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (млн штук)		435 435	435 437

Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Прибыль за год	19 325	42 078
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:		
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка пенсионных обязательств	218	1 338
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	213	316
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков	431	1 654
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>		
Прочий совокупный доход / (убыток)	2	(2)
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков	2	(2)
Итого прочий совокупный доход	433	1 652
Итого совокупный доход за год	19 758	43 730
Причитающийся:		
Акционерам ПАО «РусГидро»	21 485	43 163
Неконтролирующей доле участия	(1 727)	567

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8, 25	31 633	31 339
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств, нетто	25	211	(695)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	(3 917)	(5 506)
Прочие операционные доходы		(480)	(2 852)
Финансовые доходы	26	(6 308)	(6 819)
Финансовые расходы	26	13 083	14 710
Убыток от обесценения основных средств	8	19 116	32 813
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		3 327	4 243
Начисление оценочного обязательства по налогам	25	2 227	249
Прочие расходы / (доходы)		89	(36)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		93 925	122 350
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(6 849)	(15 028)
Уменьшение прочих оборотных активов, без учета депозитов и целевых денежных средств		56	189
Увеличение товарно-материальных запасов		(11 567)	(3 732)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности и начислений, без учета дивидендов к уплате		10 912	(967)
(Уменьшение) / увеличение задолженности по прочим налогам		(4 022)	8 392
Увеличение прочих внеоборотных активов		(1 313)	(1 174)
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		1 822	3 314
Уплаченный налог на прибыль		(16 752)	(14 629)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		66 212	98 715
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(112 078)	(77 253)
Поступления от продажи основных средств		147	1 382
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(1 184)	(88 787)
Заккрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		1 440	129 768
Возврат целевых денежных средств со специальных счетов		2 148	4 857
Размещение денежных средств на специальных счетах		(1 933)	-
Поступление целевых денежных средств		2 600	-
Поступление денежных средств при приобретении контроля над АО «ДВЭУК – ГенерацияСети»	15	1 639	-
Приобретение дочернего общества		(35)	-
Поступления от продажи дочерних обществ, за вычетом денежных средств		-	209
Проценты полученные		5 186	4 881
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(102 070)	(24 943)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Платежи по беспоставочному форварду на акции	19	(3 824)	(1 460)
Поступления краткосрочных заемных средств		33 576	36 755
Поступления долгосрочных заемных средств		199 086	75 362
Погашение заемных средств		(176 512)	(147 392)
Проценты уплаченные		(16 661)	(13 333)
Погашение обязательств по аренде		(1 233)	(1 521)
Поступления по сделке фиксации максимума процентной ставки		1 489	165
Дивиденды выплаченные		(22 667)	(23 028)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(274)	(207)
Поступления по валютно-процентному свопу		-	2 622
Платежи по прочим финансовым инструментам		-	(219)
Итого поступление / (использование) денежных средств на финансовую деятельность		12 980	(72 256)
Курсовые разницы по остаткам денежных средств		(5)	(1)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(22 883)	1 515
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		59 806	58 291
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	36 923	59 806

	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв, связанный с присоеди- нием	Резерв по переоценке финансовых активов	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспре- деленная прибыль	Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»	Неконтроли- рующая доля участия	Итого капитал
На 1 января 2021 года		439 289	(4 613)	39 202	(135 075)	337	632	259 815	599 587	9 353	608 940
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	41 602	41 602	476	42 078
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	1 247	-	1 247	91	1 338
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	316	-	-	316	-	316
Прочий совокупный убыток		-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	-	316	1 247	(2)	1 561	91	1 652
Итого совокупный доход		-	-	-	-	316	1 247	41 600	43 163	567	43 730
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	(23 099)	(23 099)	(207)	(23 306)
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
На 31 декабря 2021 года		439 289	(4 613)	39 202	(135 075)	653	1 879	278 316	619 651	9 702	629 353
На 1 января 2022 года		439 289	(4 613)	39 202	(135 075)	653	1 879	278 316	619 651	9 702	629 353
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	21 076	21 076	(1 751)	19 325
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	194	-	194	24	218
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	213	-	-	213	-	213
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Итого прочий совокупный доход		-	-	-	-	213	194	2	409	24	433
Итого совокупный доход		-	-	-	-	213	194	21 078	21 485	(1 727)	19 758
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	(23 100)	(23 100)	(274)	(23 374)
Выкуп собственных акций		-	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Влияние изменения неконтролирующей доли участия		-	-	-	-	-	-	(140)	(140)	140	-
Сделка по приобретению активов АО «СЭК»	1, 15	-	-	-	-	-	-	(4 828)	(4 828)	8 766	3 938
Сделка по приобретению активов АО «ДВЭУК – ГенерацияСети»	1, 15	-	-	-	-	-	-	516	516	-	516
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	3	3	-	3
На 31 декабря 2022 года		439 289	(4 616)	39 202	(135 075)	866	2 073	271 845	613 584	16 607	630 191

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Группа и ее деятельность

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

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний (далее по тексту совместно именуемых «Группа») является производство и реализация электроэнергии, мощности и теплоэнергии.

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2022 году продолжается эскалация геополитической напряженности и ужесточение санкций по отношению к юридическим и физическим лицам Российской Федерации, усиливается влияние факторов, которые увеличивают устойчивую инфляцию.

Все вышеизложенное оказывает негативное влияние на экономику Российской Федерации. Одновременно в течение отчетного года наблюдалась структурная перестройка экономики, ряд законодательных мер позволили сохранить устойчивость экономики Российской Федерации и адаптироваться к происходящим изменениям.

В 2022 году и далее продолжает сохраняться высокая неопределенность влияния со стороны внешних и внутренних факторов для экономики Российской Федерации, волатильность финансовых показателей.

В отношении ряда российских банков США, Великобританией и ЕС введены санкции. Также санкции могут существенно затронуть ряд контрагентов Группы.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

В августе 2022 года глобальные депозитарные расписки по Правилу 144А ГДР («ГДР») и американские депозитарные расписки («АДР») Общества были исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на Лондонской фондовой бирже (LSE). Обыкновенные акции Общества продолжают обращаться на Московской бирже.

Ограничительные меры (санкции) иностранных государств и международных организаций против Российской Федерации, а также российских физических и юридических лиц в отчетном периоде коснулись системы взаиморасчетов Общества и кредиторов по выпущенным еврооблигациям, сделав невозможной с марта 2022 года погашение еврооблигаций и выплату купонных доходов держателям еврооблигаций через иностранного платежного агента (Примечание 18).

В течение 2022 года также наблюдался значительный рост затрат на топливо для энергокомпаний Группы в Дальневосточном федеральном округе в связи с ростом цен (Примечание 25).

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

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2022 года Российской Федерации напрямую принадлежало 62,20 процента обыкновенных акций Общества с учетом дополнительного выпуска ценных бумаг (Примечание 15) (31 декабря 2021 года: 61,73 процента). По состоянию на 31 декабря 2022 года ПАО «Банк ВТБ», подконтрольное Российской Федерации, владеет 12,37 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2021 года: 13,06 процента).

В число основных потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество предприятий, контролируемых государством или связанных с ним. Помимо того, государство контролирует деятельность поставщиков и подрядчиков, оказывающих Группе услуги по диспетчеризации, передаче и распределению электроэнергии, а также ряда поставщиков топлива и других поставщиков Группы (Примечание 7).

Кроме того, государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- своего представительства в Совете директоров Общества;
- регулирования тарифов на электроэнергию, мощность и теплоэнергию;

- согласования инвестиционной программы Группы, объема и источников ее финансирования и контроля над ее реализацией.

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

Изменения в структуре Группы. В течение периодов, закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, в структуре Группы произошли следующие изменения, оказывающие существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Приобретение активов АО «СЭК». В июле 2022 года Группа приобрела у Сахалинской области в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области 46,04 процента акций АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК» до указанного приобретения ассоциированная организация Группы) в обмен на 33,05 процента акций дочернего общества Группы ПАО «Сахалинэнерго», выпущенных в рамках дополнительной эмиссии акций. Доля участия ПАО «Сахалинэнерго» в АО «СЭК» увеличилась до 88,34 процента, эффективная доля владения Группы – до 53,21 процента (Примечания 9, 15).

Приобретение активов АО «ДВЭУК – ГенерацияСети». В декабре 2022 года Группа получила 100 процентов акций АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» от Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом в обмен на 5 504 440 000 собственных обыкновенных акций, размещенных в рамках дополнительного выпуска (Примечание 15). Сделка совершена согласно Указу Президента РФ с целью консолидации активов на базе Группы для повышения эффективности деятельности организаций электроэнергетики и дальнейшего развития Общества. Общая стоимость полученных ценных бумаг АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» составила 5 504 млн рублей.

Продажа акций АО «Чувашская энергосбытовая компания». В августе 2021 года был заключен договор с ООО «Трансэнергопром» о продаже принадлежащих Группе 100 процентов акций АО «Чувашская энергосбытовая компания» за денежное вознаграждение в размере 300 млн рублей. Сделка была завершена в сентябре 2021 года после погашения обязательств АО «Чувашская энергосбытовая компания» по существующим кредитным обязательствам перед банками и снятия с Общества поручительств по данным кредитным соглашениям. Доход от выбытия АО «Чувашская энергосбытовая компания» в сумме 2 199 млн рублей отражен в составе прочих операционных доходов.

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

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

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

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

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов.

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2022 года, составлял 70,34 : 1,00 (31 декабря 2021 года: 74,29 : 1,00); официальный обменный курс российского рубля к евро на 31 декабря 2022 года составлял 75,66 : 1,00 (31 декабря

2021 года: 84,07 : 1,00).

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

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

Приобретение Группой дочерних обществ, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил оценивается путем вычета справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании из общей суммы возмещения, переданного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли полностью идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например, оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего общества, приходящуюся на долю участия в капитале, которой напрямую или косвенно не владеет Общество. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Разница между возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью отражается как операция с капиталом

непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном Отчете об изменении капитала.

Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение дочерних обществ у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы компании были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или с даты, когда объединяющиеся организации впервые подпадали под общий контроль, если это произошло позднее. Активы и обязательства дочернего общества, переданного между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, установленной компанией-предшественником. Компанией-предшественником считается отчитывающаяся компания наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация приобретаемого дочернего общества, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях компании-предшественника, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой переданного возмещения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе резерва, связанного с присоединением дочерних обществ, в капитале.

Ассоциированные организации и совместные предприятия. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия, основанного на доле Группы в соответствующем обществе. Ассоциированными являются организации, на которые Общество оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но над которыми не имеет контроля; как правило, доля голосующих акций в этих обществах составляет от 20 до 50 процентов. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах ассоциированных организаций; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой и (в) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Совместным предприятием называется соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль характеризуется принятием решений в отношении значимой деятельности, требующим полного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль, и обусловленного договором.

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на совместное предприятие или ассоциированную организацию.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными организациями или совместными предприятиями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Выбытие дочерних обществ, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль, совместный контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыли или убытки в необходимых случаях.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

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

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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	25–80
Сооружения	10–100
Машины и оборудование	5–40
Прочие	3–30

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

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 8). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Группы оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

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

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

предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

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

Активы в форме права пользования	Средние сроки амортизации
Производственные здания	2–10
Сооружения	5–14
Машины и оборудование	5–10
Прочие	2–6

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

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

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

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

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

Нематериальные активы и гудвил. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются наиболее низким уровнем, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая, как правило, определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

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

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

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 31).

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более

короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

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

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

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

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

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

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на

продажу. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов при списании на операционные расходы определяется методом средневзвешенной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на розничном и оптовом рынках, продажа теплоэнергии и горячей воды и оказание услуг по передаче электроэнергии. Выручка признается в сумме, на которую Группа

имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

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

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности

потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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

Расходы на социальную сферу. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшему из следующих значений: (а) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; (б) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

Порядок отражения и оценка беспоставочного форварда на акции. Сделка по приобретению ПАО «Банк ВТБ» (далее также – Банк) 55 млрд обыкновенных акций Общества: 40 млрд акций дополнительного выпуска и 15 млрд собственных акций, находившихся на балансе дочерних компаний Группы, и заключение беспоставочного форварда на данные акции (Примечание 19) в марте 2017 года рассматриваются руководством в качестве обособленных операций, с отражением продажи акций в капитале и признанием производного финансового инструмента.

Условия продажи акций предполагают передачу рисков и выгод, связанных с владением ими, таких как получение дивидендов Банком и участие в управлении Обществом, и не предполагают каких-либо обязательств Общества по их обратному выкупу, конвертации акций в другой финансовый инструмент, гарантий или каких-либо других обязывающих соглашений. Принимая во внимание данные факты, а также то, что в международных стандартах финансовой отчетности прямо не предусмотрен порядок отражения в отчетности перехода рисков и выгод в отношении собственных акций, руководство Группы сделало вывод о том, что учет должен вестись исходя из того, что Банк выступает в качестве полноправного акционера Общества.

Уменьшение величины промежуточных платежей по форварду на суммы, эквивалентные размеру полученных Банком дивидендов, не является, по мнению руководства Группы, непосредственно возвратом дивидендов и, следовательно, не ограничивает Банк в получении выгод от владения акциями. В соответствии с условиями форвардного соглашения операции по зачету денежных потоков будут проводиться с существенной задержкой (в течение периода, превышающего три месяца с даты получения Банком дивидендов), и Банк будет иметь возможность размещать средства от получаемых дивидендов не только в денежные средства и денежные эквиваленты, но и в другие инструменты сроком свыше трех месяцев, получать доход и далее неоднократно его реинвестировать.

В связи с отражением выпуска акций в капитале, а также поскольку и выпуск акций, и заключение сделки беспоставочного форварда осуществлены по решению и в интересах государства как конечной контролирующей стороны, первоначальное признание беспоставочного форварда на данные акции также отражено в капитале как сделка с акционерами.

Эффект бухгалтерских оценок в отношении определения справедливой стоимости беспоставочного форварда и ключевых допущений отражен в Примечании 19.

Отражение надбавки к цене мощности с последующей передачей полученных средств в бюджеты субъектов РФ. В июле 2017 года вступило в силу Постановление Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)». Данное Постановление предусматривает применение надбавки к цене мощности, реализуемой Группой в ценовых зонах оптового рынка электроэнергии и мощности, с последующей передачей средств, полученных в результате применения данной надбавки, в бюджеты субъектов РФ в составе Дальневосточного федерального округа в виде целевых безвозмездных взносов.

Субъекты РФ обязаны использовать полученные взносы для возмещения гарантирующим поставщикам Дальневосточного федерального округа выпадающих доходов в связи с доведением цен (тарифов) до базовых уровней.

Суммы надбавки, подлежащей перечислению в виде безвозмездных целевых взносов в бюджеты субъектов РФ, определены Распоряжением Правительства РФ и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили 33 576 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 38 058 млн рублей). Принимая во внимание, что Группа осуществляет сбор установленной Правительством РФ надбавки в цене на мощность и последующее перечисление данных средств в бюджеты в виде безвозмездных взносов по поручению и в интересах Правительства РФ, руководство Группы сделало вывод о том, что выручка Группы от продажи мощности в сумме надбавки должна отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках свернуто с величиной расходов по безвозмездным целевым взносам в бюджеты субъектов РФ.

Суммы государственных субсидий, получаемые из бюджета гарантирующими поставщиками – компаниями, входящими в Группу, в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895, отражаются в составе государственных субсидий (Примечание 24). Государственные субсидии признаются в том случае, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения.

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Обесценение нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 8 и 9.

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

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 16).

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

Приобретение активов АО «СЭК». По мнению руководства Группы сделка по приобретению 46,04 процента акций АО «СЭК» (Примечание 1) не попадает под определение «бизнеса» согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» и является приобретением активов (преимущественно основных средств). Эксплуатацию объектов 4-го энергоблока Южно-Сахалинской ТЭЦ-1 и реализацию электро- и теплоэнергии, произведенной на этом энергоблоке, осуществляло и ранее дочернее общество Группы ПАО «Сахалинэнерго» по договору аренды. Также никакая другая организация, кроме ПАО «Сахалинэнерго», не может эксплуатировать данные объекты электрогенерации, поскольку они являются частью Южно-Сахалинской ТЭЦ-1, принадлежащей ПАО «Сахалинэнерго».

Балансовая стоимость активов и обязательств АО «СЭК», отраженная в отчетности Группы в результате приобретения, приблизительно равна их справедливой стоимости. Данная сделка отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы перспективно с даты приобретения контролирующей доли в АО «СЭК».

Приобретение активов АО «ДВЭУК – ГенерацияСети». По мнению руководства Группы сделка по приобретению АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» (Примечание 1) не попадает под определение «приобретения бизнеса» согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» и является приобретением активов, состоявших преимущественно из основных средств – объектов электросетевой инфраструктуры и остатков денежных средств. Эксплуатацию и обслуживание приобретенных объектов электросетевой инфраструктуры осуществляли и ранее дочерние компании Группы, АО «ДРСК», ПАО «Якутскэнерго» и ПАО «Магаданэнерго», по договорам аренды. АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» не имеет аналогичных договоров аренды с третьими лицами.

Балансовая стоимость активов и обязательств АО «ДВЭУК – ГенерацияСети», отраженная в отчетности Группы в результате приобретения, приблизительно равна их справедливой стоимости. Данная сделка отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы перспективно с даты приобретения контролирующей доли в АО «ДВЭУК – ГенерацияСети».

Обслуживание и погашение еврооблигаций. Руководством Группы предприняты все необходимые шаги для надлежащего исполнения обязательств в отношении выпущенных Группой еврооблигаций. Группа считает свои обязательства исполненными и отражает погашение обязательств при перечислении денежных средств в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации (Примечание 18).

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

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Утвержденные для применения в Российской Федерации:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, выпущенными 25 июня 2020 года).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Не утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

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

Примечание 5. Основные дочерние общества

Все основные дочерние общества созданы и действуют на территории Российской Федерации. Разница между долей в уставном капитале и долей голосующих акций по некоторым компаниям связана с владением привилегированными акциями и / или долей косвенного владения, или долей в обществах с ограниченной ответственностью (ООО).

Группа осуществляет деятельность в трех основных отчетных сегментах – «Генерация РусГидро», «Сбыт», «Энергокомпании ДФО» (Примечание 6).

Ниже представлены основные дочерние общества, отнесенные к соответствующим отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

Сегмент «Генерация РусГидро»

Сегмент «Генерация РусГидро» представлен материнской компанией Группы – ПАО «РусГидро» и дочерними обществами Группы, осуществляющими производство и продажу электроэнергии и мощности, а также строящиеся гидроэлектростанции.

Основные дочерние общества, входящие в сегмент «Генерация РусГидро», представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «Загорская ГАЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Нижне-Бурейская ГЭС»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Сегмент «Сбыт»

Сегмент «Сбыт» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих сбыт электрической энергии конечным потребителям. Все компании данного сегмента, за исключением АО «ЭСК РусГидро», имеют статус гарантирующих поставщиков, то есть поставщиков, которые обязаны подписывать контракты на поставку электроэнергии со всеми конечными потребителями в рамках своего региона на основании их заявки.

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «ЭСК РусГидро»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «ДЭК»	94,50%	94,51%	94,50%	94,51%
ПАО «КрасноярскэнергоСбыт»	65,81%	69,40%	65,81%	69,40%
ПАО «РЭСК»	90,52%	90,52%	90,52%	90,52%

Сегмент «Энергокомпании ДФО»

Сегмент «Энергокомпании ДФО» состоит из дочерних обществ Группы, осуществляющих генерацию и распределение электроэнергии и генерацию, распределение и сбыт теплоэнергии в основном на территории Дальнего Востока, а также транспортных, строительных, ремонтных и прочих компаний, исполняющих обслуживающие функции.

Основные дочерние общества данного сегмента приведены в следующей таблице:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «ДГК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «ДРСК»	94,66%	100,00%	94,50%	100,00%
АО «РАО ЭС Востока»	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Усть-Среднеканская ГЭС им. А. Ф. Дьякова»	99,64%	100,00%	99,64%	100,00%
АО «Якутская ГРЭС-2»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ПАО «Камчатскэнерго»	98,74%	98,76%	98,74%	98,76%
ПАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
ПАО «Якутскэнерго»	79,15%	79,16%	79,15%	79,16%
ПАО «Магаданэнерго»*	48,99%	49,00%	48,99%	49,00%
ПАО «Сахалинэнерго»**	60,23%	60,24%	89,96%	89,97%
АО «СЭК»**	53,21%	88,34%	-	-
АО «ДВЭУК-ГенерацияСети»***	100,00%	100,00%	-	-
АО «Благовещенская ТЭЦ»****	-	-	100,00%	100,00%
АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань»****	-	-	100,00%	100,00%

* Контроль над деятельностью ПАО «Магаданэнерго» осуществляется посредством обеспечения большинства голосов при принятии решений на собраниях акционеров, так как не принадлежащая Группе часть акций распределена между большим количеством акционеров, индивидуальная доля каждого из которых незначительна.

** В июле 2022 года Группа приобрела у Сахалинской области в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области 46,04 процента акций ассоциированной организации Группы АО «СЭК» в обмен на акции дочернего общества Группы ПАО «Сахалинэнерго», выпущенные в рамках дополнительной эмиссии акций (Примечания 1, 15).

*** В декабре 2022 года в уставный капитал Общества со стороны Российской Федерации в лице Росимущества внесены 100 процентов акций АО «ДВЭУК-ГенерацияСети» (Примечания 1, 15).

**** В июле 2022 года АО «Благовещенская ТЭЦ» и АО «ТЭЦ в г. Советская Гавань» прекратили свою деятельность в результате присоединения к АО «ДГК».

Прочие сегменты

Прочие сегменты включают в себя:

- дочерние общества Группы, осуществляющие научно-исследовательскую деятельность в области электроэнергетики и строительства гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, предоставляющие в основном услуги по ремонту, модернизации и реконструкции оборудования и гидротехнических сооружений;
- дочерние общества Группы, осуществляющие строительство гидроэлектростанций;
- прочие несущественные сегменты, которые не имеют схожих экономических характеристик.

Основные дочерние общества, входящие в прочие сегменты, представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %	Доля в уставном капитале, %	Доля голосующих акций, %
АО «ВНИИГ им. Б. Е. Веденеева»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Гидроремонт-ВКК»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Институт Гидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Ленгидропроект»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
АО «Усть-СреднеканГЭСстрой»	98,76%	100,00%	98,76%	100,00%
АО «ЧиркейГЭСстрой»	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Неконтролирующая доля участия

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении ПАО «Сахалинэнерго», в котором имеется неконтролирующая доля участия, значительная для Группы, до исключения операций между компаниями Группы:

Финансовое состояние	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Процент неконтролирующей доли участия	39,77%	10,04%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	39,76%	10,03%
Внеоборотные активы	23 399	15 838
Оборотные активы	7 061	5 852
Долгосрочные обязательства	(4 817)	(2 307)
Краткосрочные обязательства	(10 073)	(9 527)
Чистые активы	15 570	9 856
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	6 193	990

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Финансовые результаты		
Выручка	15 516	15 730
Убыток за год	(781)	(802)
Итого совокупный убыток за год	(744)	(775)
Убыток за год, причитающийся на неконтролирующую долю участия	(601)	(29)
Изменения в прочем совокупном доходе, приходящиеся на неконтролирующую долю участия	15	3
Потоки денежных средств		
Поступление денежных средств от операционной деятельности	649	2 772
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(5 374)	(2 542)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	3 547	869
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 178)	1 099

Права акционеров неконтролирующей доли в отношении ПАО «Сахалинэнерго» определены Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также учредительными документами Общества.

Примечание 6. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты Группы, осуществляющие хозяйственную деятельность, от которой они могут получать доходы и нести расходы, включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы. В отношении операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация, подготовленная на той же основе, что и данная консолидированная финансовая отчетность, и регулярно рассматриваемая руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности.

Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, рассматривает информацию о Группе по направлениям деятельности в разрезе операционных сегментов, представленных следующими отчетными сегментами: «Генерация РусГидро», «Сбыт», «Энергокомпании ДФО» и прочие сегменты (Примечание 5). Операции прочих сегментов не подлежат отдельному раскрытию в качестве отчетных сегментов на основании количественных показателей за представленные периоды.

Управление деятельностью сегментов осуществляется при непосредственном участии отдельных сегментных менеджеров, подотчетных руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегментные менеджеры на регулярной основе представляют на рассмотрение руководства Группы, ответственного за принятие операционных решений, результаты операционной деятельности и финансовые показатели сегментов. Руководство Группы, ответственное за принятие операционных решений, одобряет годовой бизнес-план на уровне отчетных сегментов, а также анализирует фактические финансовые данные в отношении сегментов. Руководители на уровне сегментов несут ответственность за исполнение одобренного плана и оперативное руководство деятельностью.

Результаты деятельности операционных сегментов оцениваются на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль / убыток от операционной деятельности без учета амортизации основных средств и нематериальных активов, убытка от обесценения основных средств, убытков от обесценения финансовых активов, прибыли / убытка от выбытия основных средств и прочих неденежных статей операционных доходов и расходов. Данный порядок определения показателя EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что показатель EBITDA является наиболее удобным инструментом для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы, поскольку отражает динамику прибыли без учета влияния указанных начислений.

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных расходов и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений. Межсегментные остатки заемных средств из распределения по сегментам исключены.

Вся прочая информация, предоставляемая руководству Группы, ответственному за принятие операционных решений, соответствует информации, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Операции по реализации между сегментами осуществляются по рыночным ценам.

Основная часть выручки от межсегментных операций сегмента Энергокомпании ДФО за 2022 и 2021 годы относится к продаже электроэнергии и мощности компаниям сегмента Сбыт.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Генерация РусГидро	Сбыт	Энергокомпании ДФО	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	156 084	171 678	198 958	47 786	574 506	(155 948)	418 558
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	138 763	155 387	119 995	4 413	418 558	-	418 558
<i>продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке</i>	367	124 189	45 042	-	169 598	-	169 598
<i>продажа электроэнергии на оптовом рынке</i>	77 769	15 503	5 915	-	99 187	-	99 187
<i>продажа мощности на оптовом рынке</i>	60 302	15 163	345	-	75 810	-	75 810
<i>продажа теплоты и горячей воды</i>	210	-	47 476	-	47 686	-	47 686
<i>прочая выручка</i>	115	532	21 217	4 413	26 277	-	26 277
<i>от межсегментных операций</i>	17 321	16 291	78 963	43 373	155 948	(155 948)	-
Государственные субсидии	-	1 160	48 763	-	49 923	-	49 923
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(62 517)	(166 540)	(255 620)	(48 172)	(532 849)	155 977	(376 872)
ЕБИТДА	93 567	6 298	(7 899)	(386)	91 580	29	91 609
Прочие операционные доходы	397	-	1	55	453	-	453
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(16 709)	(367)	(13 448)	(1 569)	(32 093)	460	(31 633)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(9 482)	(886)	(11 864)	(395)	(22 627)	-	(22 627)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств, нетто</i>	(9 401)	-	(9 404)	(311)	(19 116)	-	(19 116)
<i>прибыль от восстановления / (убыток) от обесценения финансовых активов, нетто</i>	115	(902)	(2 475)	(65)	(3 327)	-	(3 327)
<i>(убыток) / прибыль от выбытия основных средств, нетто</i>	(305)	16	97	(19)	(211)	-	(211)
<i>прибыль / (убыток) от выбытия дочерних обществ и ассоциированных организаций, нетто</i>	109	-	(82)	-	27	-	27
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	67 773	5 045	(33 210)	(2 295)	37 313	489	37 802
Финансовые доходы							6 308
Финансовые расходы							(13 083)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							3 917
Прибыль до налогообложения							34 944
Расходы по налогу на прибыль							(15 619)
Прибыль за период							19 325
Капитальные затраты	48 751	2 116	63 089	13 098	127 054	-	127 054
31 декабря 2022 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	146 637	410	73 512	1 237	221 796	-	221 796

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Генерация РусГидро	Сбыт	Энергокомпании ДФО	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	152 648	168 537	183 749	38 373	543 307	(137 274)	406 033
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	134 780	154 118	109 880	7 255	406 033	-	406 033
<i>продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке</i>	359	123 924	39 320	-	163 603	-	163 603
<i>продажа электроэнергии на оптовом рынке</i>	81 961	13 523	4 122	-	99 606	-	99 606
<i>продажа мощности на оптовом рынке</i>	52 191	16 101	168	-	68 460	-	68 460
<i>продажа теплоты и горячей воды</i>	148	-	44 837	-	44 985	-	44 985
<i>прочая выручка</i>	121	570	21 433	7 255	29 379	-	29 379
<i>от межсегментных операций</i>	17 868	14 419	73 869	31 118	137 274	(137 274)	-
Государственные субсидии	-	55	54 056	-	54 111	-	54 111
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(57 782)	(162 855)	(218 086)	(36 071)	(474 794)	136 837	(337 957)
ЕБИТДА	94 866	5 737	19 719	2 302	122 624	(437)	122 187
Прочие операционные доходы	113	1	526	12	652	-	652
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(15 873)	(337)	(14 061)	(1 388)	(31 659)	320	(31 339)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(10 882)	1 380	(24 467)	(242)	(34 211)	-	(34 211)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств, нетто</i>	(10 078)	-	(22 735)	-	(32 813)	-	(32 813)
<i>убыток от обесценения финансовых активов, нетто</i>	(940)	(767)	(2 343)	(193)	(4 243)	-	(4 243)
<i>прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто</i>	135	4	611	(55)	695	-	695
<i>прибыль от выбытия дочерних обществ, нетто</i>	1	2 143	-	6	2 150	-	2 150
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	68 224	6 781	(18 283)	684	57 406	(117)	57 289
Финансовые доходы							6 819
Финансовые расходы							(14 710)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							5 506
Прибыль до налогообложения							54 904
Расходы по налогу на прибыль							(12 826)
Прибыль за период							42 078
Капитальные затраты	40 345	1 248	37 660	7 602	86 855	-	86 855
31 декабря 2021 года							
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	77 366	4 319	87 856	1 408	170 949	-	170 949

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

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

Основными связанными сторонами Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, являлись ассоциированные организации и совместные предприятия Группы (Примечание 9), а также предприятия, связанные с государством.

Операции по реализации электроэнергии и мощности, а также теплоэнергии и горячей воды между ассоциированными организациями, совместными предприятиями и Группой осуществляются по рыночным ценам или по тарифам.

Совместные предприятия

Остатки по операциям Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Долгосрочные векселя к получению (Примечание 10)	10 958	9 985

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	529	498
Прочая выручка	51	61
Покупная электроэнергия и мощность	531	487

Ассоциированные организации

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	547	405
Активы в форме права пользования	-	1 743
Кредиторская задолженность	-	1 861
Краткосрочные обязательства по аренде	-	1 869
Долгосрочные обязательства по аренде	-	1 388

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	1 592	1 589
Выручка от реализации теплоэнергии и горячей воды	1 283	1 257
Прочая выручка	143	112
Процентные расходы по обязательствам по аренде	173	240

Предприятия, связанные с государством

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с государством.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с банками, связанными с государством: ПАО «Банк ВТБ», АО Банк «ГПБ», ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Всероссийский банк развития регионов»

(Примечания 10, 11, 14, 18). Операции с банками осуществляются на рыночных условиях. Обществом также заключена сделка беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции с ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 19).

Прочие остатки по операциям Группы с банками и сторонами, связанными с государством, представлены ниже:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы в форме права пользования	3 131	4 157
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям (Примечание 12)	1 502	1 833
Долгосрочные кредиты от банков	73 971	67 878
Прочие долгосрочные заемные средства	3 121	4 141
Краткосрочные кредиты от банков и краткосрочная часть долгосрочных кредитов от банков	57 125	22 675
Прочие краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть прочих долгосрочных заемных средств	917	2 298
Доходы будущих периодов	2 600	-
Долгосрочная часть обязательств по аренде	2 392	3 729
Краткосрочная часть обязательств по аренде	1 255	997

Диапазон эффективной процентной ставки по кредитам от банков, связанных с государством: 6,30 - 11,70 процента.

Операции Группы со сторонами, связанными с государством, представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Государственные субсидии (Примечание 24)	49 923	54 111
Процентные расходы по заемным средствам	11 972	6 097
Процентные расходы по обязательствам по аренде	354	378

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составила около 30 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: около 30 процентов). Реализация электроэнергии и мощности в секторе регулируемых договоров осуществляется потребителям напрямую, на рынке на сутки вперед (РСВ) – через договоры комиссии, заключаемые с АО «ЦФР». Тарифы на поставку электроэнергии и мощности по регулируемым договорам, а также на электроэнергию и тепловую энергию в неценовой зоне Дальнего Востока устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов. На РСВ цена определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка.

Расходы Группы на покупку электроэнергии, мощности и топлива у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: около 30 процентов). Тарифы на покупку электроэнергии и мощности устанавливаются ФАС и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен и тарифов, цена на РСВ определяется путем балансирования спроса и предложения и распространяется на всех участников рынка, закупка топлива осуществляется по рыночным ценам.

Расходы Группы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии, предоставленные предприятиями, связанными с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили около 80 процентов от общей суммы расходов на услуги по передаче электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: около 80 процентов). Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии находятся под влиянием тарифного регулирования.

Ключевой управленческий персонал Группы. К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества, члены Правления Общества, руководители структурных подразделений Общества и их заместители, ключевое руководство дочерних обществ сегмента «Энергокомпании ДФО».

Вознаграждение членам Совета директоров Общества выплачивается по результатам работы за период за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества и рассчитывается на основании положения о выплате вознаграждений членам Совета директоров Общества, утверждаемого на годовом Общем собрании акционеров Общества.

Вознаграждение членам Правления Общества и другому ключевому управленческому персоналу Группы выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности, утверждаемых Советом директоров Общества.

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

Общая сумма краткосрочного вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составила 1 777 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 525 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 1 538 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 380 млн рублей).

В расчет оценочного резерва по начислению премии за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включено ожидаемое по результатам 2022 года вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации высшего руководства Общества.

Примечание 8. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2021 года	111 561	463 182	522 623	208 442	19 184	12 681	1 337 673
Переклассификация	8 774	(8 456)	(347)	440	(411)	-	-
Поступления	1 882	590	1 037	114 178	2 745	2 078	122 510
Поступления в результате получения контроля над дочерними обществами	799	2 710	754	193	13	75	4 544
Передача	3 212	32 046	41 931	(77 401)	212	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	-	-	-	(641)	-	-	(641)
Выбытия и списания	(501)	(1 055)	(4 737)	(1 557)	(1 717)	(7 382)	(16 949)
Сальдо на 31 декабря 2022 года	125 727	489 017	561 261	243 654	20 026	7 452	1 447 137
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2021 года	(60 666)	(279 439)	(252 719)	(26 324)	(11 992)	(4 369)	(635 509)
Переклассификация	(4 054)	3 942	133	(4)	(17)	-	-
Начисление убытка от обесценения	(1 432)	(4 857)	(5 208)	(8 740)	(46)	-	(20 283)
Восстановление убытка от обесценения	98	873	194	-	2	-	1 167
Начисление амортизации	(1 878)	(8 369)	(18 558)	-	(1 231)	(1 528)	(31 564)
Передача	235	(2 904)	(3 181)	5 857	(7)	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	-	-	-	641	-	-	641
Выбытия и списания	270	1 017	4 286	388	1 206	2 973	10 140
Сальдо на 31 декабря 2022 года	(67 427)	(289 737)	(275 053)	(28 182)	(12 085)	(2 924)	(675 408)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	58 300	199 280	286 208	215 472	7 941	4 528	771 729
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	50 895	183 743	269 904	182 118	7 192	8 312	702 164

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочие	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2020 года	110 264	453 391	490 122	177 108	17 053	10 590	1 258 528
Переклассификация	197	(316)	120	-	(1)	-	-
Поступления	70	9	1 672	79 898	2 889	2 317	86 855
Передача	2 146	11 622	33 338	(47 197)	91	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(391)	(23)	(347)	-	(50)	(15)	(826)
Выбытия и списания	(725)	(1 501)	(2 282)	(1 367)	(798)	(211)	(6 884)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	111 561	463 182	522 623	208 442	19 184	12 681	1 337 673
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(53 723)	(246 144)	(240 430)	(21 804)	(10 759)	(3 016)	(575 876)
Переклассификация	767	(1 904)	1 102	-	35	-	-
Начисление убытка от обесценения	(8 253)	(30 673)	(16 558)	(8 483)	(252)	(24)	(64 243)
Восстановление убытка от обесценения	2 206	7 725	20 418	892	33	156	31 430
Начисление амортизации	(1 672)	(8 788)	(17 547)	-	(1 414)	(1 564)	(30 985)
Передача	(389)	(388)	(2 069)	2 849	(3)	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	73	10	310	-	37	8	438
Выбытия и списания	325	723	2 055	222	331	71	3 727
Сальдо на 31 декабря 2021 года	(60 666)	(279 439)	(252 719)	(26 324)	(11 992)	(4 369)	(635 509)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	50 895	183 743	269 904	182 118	7 192	8 312	702 164
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	56 541	207 247	249 692	155 304	6 294	7 574	682 652

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, включая строящиеся электростанции, а также авансы строительным компаниям и поставщикам оборудования, требующего монтажа. По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма таких авансов составила 53 477 млн рублей (31 декабря 2021 года: 41 902 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 6 524 млн рублей; ставка капитализации составила 9,84 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 4 280 млн рублей, ставка капитализации составила 7,00 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 352 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 412 млн рублей).

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

Обесценение основных средств на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2023–2027 годы)	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2022–2026 годы)
Период прогнозирования*	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2023–2032 годы)	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2022–2031 годы)
	Для генерирующих единиц, реализующих мощность по договорам поставки мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (далее – ДПМ) – до завершения ДПМ 9–18 лет (2023–2040 годы)	Для генерирующих единиц, реализующих мощность по договорам поставки мощности новых гидроэлектростанций (в том числе гидроаккумулирующих электростанций) (далее – ДПМ) – до завершения ДПМ 9–18 лет (2022–2039 годы)
	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования 11–35 лет (2023–2057 годы)	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих тепловые электростанции – на основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования 11–35 лет (2022–2056 годы)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,0 процента	4,0 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11,9–13,7 процента	12,5–13,7 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	10,95–11,88 процента	10,67–11,47 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами; в отношении ПАО «Колымаэнерго» на 2023-2027 гг. и в 2024 г. для филиалов ПАО «РусГидро» «Бурейская ГЭС» и «Зейская ГЭС» - в соответствии с прогнозами ПАО «РусГидро»	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами
Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке	На основе прогнозных данных АО «АТС» и прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ	На основе прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ
Прогноз цен на мощность в отношении КОМ	На 2023–2027 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2028 год и далее – с учетом индекса потребительских цен (далее – ИПЦ)	На 2022–2026 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности (далее – КОМ), за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2027 год и далее – с учетом индекса потребительских цен (далее – ИПЦ)
Прогноз объемов электроэнергии и мощности	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определяется оставшимся сроком жизни тестируемых активов. Для гидроэлектростанций данный период может достигать 100 лет, поскольку ключевым активом является плотина. В связи с этим возмещаемая стоимость активов гидроэлектростанций определялась на основании денежных потоков в прогнозный период, а также величины постпрогнозной стоимости.

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

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

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года был признан нетто убыток от обесценения в сумме 19 116 млн рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, в том числе:

- в сегменте «Генерация РусГидро» в сумме 9 401 млн рублей преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства: «Карачаево-Черкесский филиал» – убыток в сумме 4 112 млн рублей, «Каскад Кубанских ГЭС» – убыток в сумме 3 655 млн рублей, «Приморский филиал» (Владивостокская ТЭЦ-2) – убыток в сумме 2 330 млн рублей, в связи с недостаточностью роста объема выручки на покрытие запланированных капитальных затрат;
- в сегменте «Энергокомпании ДФО» в сумме 9 404 млн рублей преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства: «Нерюнгринская ГРЭС АО «ДГК» и «Филиал АО «ДРСК» «Приморские электрические сети» – убытки в сумме соответственно 3 253 млн рублей и 1 329 млн рублей в связи с существенными капитальными затратами по реконструкции производственных объектов; «Сахалинская ГРЭС-2, Сахалинэнерго, СЭК» – убыток в сумме 3 282 млн рублей, «Сахаэнерго» – убыток в сумме 1 188 млн рублей, в связи с тем, что рост инвестиционных и операционных затрат опережает рост устанавливаемых регулируемых тарифов.

В таблице ниже приведена чувствительность величины балансовой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к ключевым допущениям, изменение которых обоснованно возможно, по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Метод тестирования	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность величины балансовой стоимости
Основные средства	Метод дисконтированных потоков при определении возмещаемой стоимости на основе ценности использования	Прогноз цен на электроэнергию и мощность на свободном рынке и	-10%	-0,36%
		Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	-1%	
		Ставка дисконтирования	+1%	-0,82%
		Объем капитальных затрат	+10%	-0,72%

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2022 года обесценение основных средств и объектов незавершенного строительства Загорской ГАЭС-2 балансовой стоимостью 60 820 млн рублей отсутствует, поскольку в отношении объектов генерации Загорской ГАЭС-2 заключены договоры купли-продажи (поставки) мощности новых гидроэлектростанций, гарантирующие оплату мощности в течение 20 лет с учетом окупаемости общей величины капитальных затрат в течение указанного периода. В апреле 2018 года решением НП «Совет рынка» дата начала исполнения обязательств по договорам купли-продажи (поставки) мощности перенесена на 1 января 2024 года.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 32 813 млн рублей, обесценение было признано в консолидированном Отчете о прибылях и убытках.

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

	Активы в форме права пользования				
	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2021 года	2 013	4 682	1 453	164	8 312
Поступления	640	1 047	417	49	2 153
Амортизация	(512)	(695)	(252)	(69)	(1 528)
Выбытия и списания	(511)	(2 999)	(848)	(51)	(4 409)
Сальдо на 31 декабря 2022 года	1 630	2 035	770	93	4 528
Сальдо на 31 декабря 2020 года	1 884	4 250	1 336	104	7 574
Поступления	746	1 090	347	134	2 317
Переклассификация	(5)	(109)	118	(4)	-
Амортизация	(504)	(654)	(344)	(62)	(1 564)
Обесценение	(20)	152	-	-	132
Выбытия и списания	(88)	(47)	(4)	(8)	(147)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	2 013	4 682	1 453	164	8 312

В течение 2022 года произошло прекращение признания активов в форме права пользования в связи с приобретением контролирующих долей участия в АО «СЭК» и АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» (Примечания 1, 15) в сумме 1 499 млн рублей и 2 127 млн рублей, соответственно.

Средневзвешенная ставка дисконтирования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составила 9,84 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 7,00 процента).

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2022 году, отражены в Примечании 26.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2022 году составила 1 233 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 1 521 млн рублей).

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 20 813 млн рублей, которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости (31 декабря 2021 года: 23 781 млн рублей). 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 2 081 млн рублей (на 31 декабря 2021 года: 2 378 млн рублей).

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года основные средства и активы в форме права пользования не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов.

Примечание 9. Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

В таблице ниже представлена доля участия Группы и балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Ассоциированные организации					
ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	42,75%	6 263	7 089
АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»)	Россия	-	42,31%	-	2 119
Прочие				102	86
Итого ассоциированные организации				6 365	9 294
Совместные предприятия					
Группа VoGES	Россия	50,00%	50,00%	15 586	12 203
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Прочие	Россия			27	-
Итого совместные предприятия				15 613	12 203
Итого вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия				21 978	21 497

В таблице ниже представлена информация о суммах в отношении ассоциированных организаций и совместных предприятий, признанных в консолидированном Отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Ассоциированные организации		
ОАО «ИЭСК»	(826)	(210)
АО «СЭК»	26	(291)
Прочие	408	21
Итого ассоциированные организации		
	(392)	(480)
Совместные предприятия		
Группа VoGES	4 282	5 986
Прочие	27	-
Итого совместные предприятия		
	4 309	5 986
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий		
	3 917	5 506

Ассоциированные организации**ОАО «Иркутская электросетевая компания» (ОАО «ИЭСК»)**

ОАО «ИЭСК» осуществляет эксплуатацию на территории Иркутской области электрических сетей напряжением 220–500 кВ и распределительных электрических сетей напряжением 0,4–110 кВ. Общая протяженность воздушных и кабельных линий электропередач составляет более 40 000 км. Также ОАО «ИЭСК» эксплуатирует и обеспечивает функционирование оборудования более 10 000 подстанций 6–500 кВ суммарной мощностью более 28 000 МВА. Основной деятельностью ОАО «ИЭСК» является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии, а также технологическому присоединению энергопотребляющих устройств потребителей к электрическим сетям и обеспечению работоспособности электрических сетей.

АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»)

АО «СЭК» было создано в целях реализации инвестиционных проектов по строительству новых объектов электроэнергетики в Сахалинской области за счет средств федерального и регионального бюджетов. В условиях завершения основных видов работ по созданию объектов энергетики, основным

видом деятельности АО «СЭК» стало предоставление в аренду объектов генерации и электросетевого хозяйства дочернему обществу Группы – ПАО «Сахалинэнерго».

В июле 2022 года учет АО «СЭК» как ассоциированной организации прекращен в связи с получением Группой контроля (Примечание 1).

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	АО «СЭК»		ОАО «ИЭСК»	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Внеоборотные активы	-	3 185	31 389	26 618
Оборотные активы	-	3 231	1 893	1 665
Долгосрочные обязательства	-	-	(11 710)	(8 641)
Краткосрочные обязательства	-	(54)	(9 125)	(5 272)
Чистые активы	-	6 362	12 447	14 370
За год, закончившийся 31 декабря	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Выручка	315	641	27 726	25 305
Начисление убытка от обесценения основных средств	-	(1 119)	-	-
Прибыль / (убыток) за год	191	(688)	(1 923)	(490)
Итого совокупный доход / (убыток) за год	191	(688)	(1 923)	(490)

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации ассоциированных организаций Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	АО «СЭК»	ОАО «ИЭСК»	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2020 года	7 050	14 860	124	
(Убыток) / прибыль за год	(688)	(490)	58	
Чистые активы на 31 декабря 2021 года	6 362	14 370	182	
Доля в чистых активах	2 692	6 143	61	8 896
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	455	946	-	1 401
Прочее движение	-	-	25	25
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	2 119	7 089	86	9 294
Чистые активы на 31 декабря 2021 года	6 362	14 370	182	
Прибыль до даты выбытия	191	-	-	
(Убыток) / прибыль за год	-	(1 923)	586	
Выбытие	(6 553)	-	(377)	
Чистые активы на 31 декабря 2022 года	-	12 447	391	
Доля в чистых активах	-	5 321	97	5 418
Доля в чистых активах на дату выбытия	2 773	-	-	2 773
Дополнительная эмиссия акций	(1 028)	-	-	(1 028)
Гудвил	455	946	-	1 401
Выбытие в результате приобретения контроля	(2 200)	-	-	(2 200)
Прочее движение	-	(4)	5	1
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	-	6 263	102	6 365

Совместные предприятия

Группа BoGES и Группа BALP

С 2006 года Обществом и ОК РУСАЛ на основании заключенного соглашения о сотрудничестве совместно реализуется проект Богучанского энерго-металлургического объединения (БЭМО), в рамках которого стороны договорились совместно осуществить достройку Богучанской ГЭС и строительство Богучанского алюминиевого завода. Для этих целей на паритетной основе были созданы два совместных предприятия BoGES Ltd (Кипр) и BALP Ltd (Кипр), имеющие контрольные доли владения в АО «Богучанская ГЭС» и АО «Богучанский алюминиевый завод» соответственно.

Компания BoGES Ltd и АО «Богучанская ГЭС» вместе образуют Группу BoGES. Компания BALP Ltd и АО «Богучанский алюминиевый завод», в свою очередь, вместе образуют Группу BALP.

Компании VoGES Ltd и BALP Ltd обеспечивают корпоративное управление АО «Богучанская ГЭС» и АО «Богучанский алюминиевый завод» для соблюдения паритетности интересов инвесторов и другой деятельности не осуществляют.

АО «Богучанская ГЭС» осуществляет реализацию электроэнергии и мощности крупным потребителям и энергосбытовым компаниям. Установленная мощность Богучанской ГЭС составляет 2 997 МВт, среднемноголетняя проектная выработка электроэнергии – 17 600 млн кВтч.

Проектная мощность производства Богучанского алюминиевого завода составляет почти 600 тысяч тонн алюминия в год. Производственный комплекс завода состоит из двух серий производительностью 296 тысяч тонн каждая. Строительство 1-ой серии завода завершилось в 2020 году, решение о строительстве 2-ой серии инвесторами не принято. Богучанский алюминиевый завод является одним из основных потребителей энергии, вырабатываемой на Богучанской ГЭС.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным совместным предприятиям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	Группа VoGES		Группа BALP	
	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Внеоборотные активы	61 103	61 763	45 417	51 247
Оборотные активы, в том числе:	5 880	2 966	20 663	18 386
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	3 031	474	7 914	4 195
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(26 601)	(35 459)	(140 120)	(154 844)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(21 447)	(30 054)	(140 036)	(154 738)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(9 240)	(4 971)	(2 224)	(3 056)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(6 631)	(2 834)	(38)	(39)
Чистые активы	31 142	24 299	(76 264)	(88 267)
За год, закончившийся 31 декабря	2022 года	2021 года	2022 года	2021 года
Выручка	27 899	21 182	67 116	52 401
Амортизация основных средств (Начисление) / восстановление обязательства в связи с финансированием АО «Богучанский алюминиевый завод»	(1 735)	(1 778)	(3 061)	(3 019)
Восстановление убытка от обесценения основных средств	(6 600)	4 885	-	-
Процентные доходы	-	-	-	12 883
Процентные расходы	355	161	499	213
Процентные расходы	(774)	(1 913)	(5 402)	(6 483)
Курсовая разница	(2)	(9)	(3 799)	(526)
Прибыль до налогообложения	8 573	13 145	11 917	16 877
(Расходы) / доходы по налогу на прибыль	(1 810)	(2 814)	86	(379)
Прибыль за год	6 763	10 331	12 003	16 498
Прочий совокупный убыток за год	(3)	-	-	-
Итого совокупный доход за год	6 760	10 331	12 003	16 498

В таблице ниже представлена сверка обобщенной финансовой информации совместных предприятий Группы с балансовой стоимостью инвестиций Группы:

	Группа VoGES	Группа BALP	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2020 года	13 985	(104 765)	(1 034)	
Прибыль / (убыток) за год	10 331	16 498	(25)	
Выкуп собственных акций	(17)	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2021 года	24 299	(88 267)	(1 059)	
Доля в чистых активах	12 150	(44 134)	(530)	(32 514)
Неконтролирующая доля участия	53	-	-	53
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	44 134	530	44 664
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	12 203	-	-	12 203
Чистые активы на 31 декабря 2021 года	24 299	(88 267)	(1 059)	
Прибыль за год	6 763	12 003	111	
Выкуп собственных акций	80	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2022 года	31 142	(76 264)	(948)	
Доля в чистых активах	15 571	(38 133)	(463)	(23 025)
Прочие движения	15	-	27	42
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	38 133	463	38 596
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	15 586	-	27	15 613

Примечание 10. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Долгосрочные векселя	27 961	27 228
Дисконт по долгосрочным векселям	(10 413)	(11 269)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки долгосрочных векселей	(4 662)	(4 662)
Долгосрочные векселя, нетто	12 886	11 297
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	929	712
Гудвил	481	481
НДС к возмещению	357	1 425
Долгосрочные авансы выданные	201	70
Опцион по фиксации максимума процентной ставки	-	1 066
Прочие внеоборотные активы	7 415	6 430
Итого прочие внеоборотные активы	22 269	21 481

Прочие внеоборотные активы в сумме 7 415 млн рублей (31 декабря 2021 года: 6 430 млн рублей) включают в основном нематериальные активы и НИОКР, долгосрочную дебиторскую задолженность.

Информация об оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении прочих финансовых внеоборотных активов приведена в Примечании 32.

	Рейтинговое Рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Долгосрочные беспроцентные векселя						
АО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	10 958	9 985
АО «Альфа-Банк»	AA+(RU)	АКРА	-	2024–2025	1 333	-
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	-	2024–2025	363	1 178
Прочие					232	134
Итого долгосрочные векселя					12 886	11 297

Векселя АО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2022 года амортизированная стоимость беспроцентных долгосрочных векселей АО «Богучанская ГЭС» (сроком по предъявлению, но не ранее 31 декабря 2029 года общей номинальной стоимостью 21 027 млн рублей) составила 10 958 млн рублей (31 декабря 2021 года: 9 985 млн рублей).

Опцион по фиксации максимума процентной ставки. По состоянию на 31 декабря 2022 года опцион по фиксации максимума процентной ставки переклассифицирован в состав прочих оборотных активов (Примечание 14).

Гудвил. По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года Группа провела тестирование гудвила, относящегося к АО «Институт Гидропроект», на возможное обесценение, по результатам которого возмещаемая стоимость АО «Институт Гидропроект» как актива, генерирующего денежные средства, была оценена выше балансовой стоимости – экономическое обесценение отсутствует.

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства на банковских счетах	18 975	17 910
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 5,03–8,90%)	17 939	41 884
Денежные средства в кассе	9	12
Итого денежные средства и их эквиваленты	36 923	59 806

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года включали средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства на банковских счетах				
АО Банк «ГПБ»	AAA(RU)	АКРА	7 669	10 070
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	6 676	302
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	1 849	2 092
ПАО «РОСБАНК»	AAA(RU)	АКРА	1 198	1 503
АО «Альфа-Банк»	AA+(RU)	АКРА	940	805
АО «АБ «РОССИЯ»	ruAA	Эксперт РА	471	2 968
Прочие	-	-	172	170
Итого денежные средства на банковских счетах			18 975	17 910
Банковские депозиты				
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	13 915	6 761
АО «Россельхозбанк»	AA(RU)	АКРА	1 986	5 616
АО Банк «ГПБ»	AAA(RU)	АКРА	780	8 966
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	585	5 374
ПАО «Промсвязьбанк»	AA+(RU)	АКРА	196	3 036
АО «Всероссийский банк развития регионов»	ruAA	Эксперт РА	-	5 800
ПАО «Совкомбанк»	ruAA	Эксперт РА	-	5 000
Прочие	-	-	477	1 331
Итого денежные эквиваленты			17 939	41 884

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	70 208	65 248
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(31 350)	(30 349)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	38 858	34 899
НДС к возмещению	11 144	16 970
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	8 536	5 715
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(543)	(605)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	7 993	5 110
Прочая дебиторская задолженность	11 472	8 925
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(3 573)	(4 219)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	7 899	4 706
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	1 502	1 833
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	67 396	63 518

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

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	3,32%	32 218	(1 069)	2,84%	27 237	(773)
Просроченная менее 3 месяцев	35,66%	4 262	(1 520)	23,70%	5 569	(1 320)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	41,43%	7 542	(3 125)	50,41%	6 776	(3 416)
Просроченная более 1 года	97,90%	26 186	(25 636)	96,78%	25 666	(24 840)
Итого		70 208	(31 350)		65 248	(30 349)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
По состоянию на 1 января	30 349	31 569
Начислено за год	5 177	4 948
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(2 086)	(1 254)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(2 090)	(2 067)
Выбытие резерва в связи с выбытием дочерних компаний	-	(2 847)
По состоянию на 31 декабря	31 350	30 349

Информация о величине оценочного резерва под кредитные убытки в отношении прочей дебиторской задолженности приведена в Примечании 32.

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

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

Примечание 13. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Топливо	31 810	23 818
Сырье и материалы	11 303	8 279
Запасные части	7 499	6 682
Прочие материалы	648	259
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	51 260	39 038
Обесценение товарно-материальных запасов	(378)	(167)
Итого товарно-материальные запасы	50 882	38 871

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства, ограниченные к использованию	1 933	-
Целевые денежные средства	1 740	6 488
Депозиты	234	490
Опцион по фиксации максимума процентной ставки	146	-
Займы выданные	3 331	3 381
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3 298)	(3 347)
Займы выданные, нетто	33	34
Прочие оборотные активы	211	19
Итого прочие оборотные активы	4 297	7 031

Денежные средства, ограниченные к использованию. Остаток денежных средств, перечисленных Группой для финансирования долевого строительства, в размере 1 933 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года, размещен на эскроу-счетах в банке, связанном с государством. Данные денежные средства могут быть использованы застройщиком только в соответствии с порядком, установленным Федеральным законом РФ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» № 214-ФЗ от 30 декабря 2004 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года данные денежные средства отражены в составе денежных средств, ограниченных к использованию.

Целевые денежные средства. Остаток целевых денежных средств, полученных Группой для реализации инвестиционных проектов по строительству объектов электроэнергетики, в размере 1 740 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 6 488 млн рублей) размещен на специальных счетах Федерального казначейства России. Данные целевые средства могут быть использованы Группой только после прохождения процедуры согласования Федеральным казначейством, на основании установленной Приказом Министерства финансов РФ № 213н от 25 декабря 2015 года процедуры санкционирования расходов организаций.

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2022 года	439 288 905 849
31 декабря 2021 года	439 288 905 849

Дополнительный выпуск акций 2022 года. 30 июня 2022 года на годовом Общем собрании акционеров Общества было принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения по закрытой подписке дополнительных обыкновенных акций в количестве 10 000 000 000 штук. Цена размещения дополнительных акций Общества определена в размере 1,00 рубль за акцию. 26 сентября 2022 года дополнительный выпуск акций Общества был зарегистрирован Банком России. В октябре – ноябре 2022 года в ходе реализации преимущественного права Общество разместило среди

акционеров 31 189 дополнительных акций, а в декабре 2022 года по закрытой подписке было выкуплено 5 504 440 000 акций Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, в оплату которых был внесён 100-процентный пакет акций АО «ДВЭУК – ГенерацияСети». Размещение остальных акций данного дополнительного выпуска не осуществлялось.

В связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2022 года дополнительный выпуск акций не был завершён, поступления от выпуска акций в размере 5 504 млн рублей были отражены в составе краткосрочных обязательств.

В результате получения контроля над АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» были признаны идентифицированные активы и обязательства АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» на сумму 3 792 млн рублей, в том числе основные средства на сумму 2 268 млн рублей (Примечание 8) и денежные средства на сумму 1 639 млн рублей, прекращены отношения аренды (Примечание 8, 18) и зачтена кредиторская задолженность на сумму 1 712 млн рублей, признан эффект в капитале на сумму 516 млн рублей.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2022 года составили 3 856 609 770 штук в сумме 4 616 млн рублей (31 декабря 2021 года: 3 852 259 324 штук в сумме 4 613 млн рублей).

Изменение неконтролирующей доли участия. В июле 2022 года дочернее общество Группы ПАО «Сахалинэнерго» осуществило дополнительный выпуск акций в пользу Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области. В качестве вклада в уставный капитал ПАО «Сахалинэнерго» внесено 46,04 процента акций АО «СЭК» (Примечание 1). В результате данной сделки доля Группы в ПАО «Сахалинэнерго» сократилась до 60,23 процента (Примечание 5), а неконтролирующая доля участия увеличилась на 8 766 млн рублей. В результате признания идентифицированных активов и обязательств АО «СЭК» на сумму 2 459 млн рублей, в том числе основных средств на сумму 2 276 млн рублей (Примечание 8), прекращения отношений аренды (Примечания 8, 18), зачета кредиторской задолженности на сумму 1 878 млн рублей, выбытия стоимости инвестиции в ассоциированную организацию (Примечание 9) и увеличения неконтролирующей доли участия был признан отрицательный эффект в капитале на сумму 4 828 млн рублей.

Дивиденды. 30 июня 2022 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в размере 0,0530 рублей на акцию в общей сумме 23 304 млн рублей (в сумме 23 100 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы). 30 июня 2021 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в размере 0,0530 рублей на акцию в общей сумме 23 303 млн рублей (в сумме 23 099 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы).

Объявленные дивиденды дочерних обществ Группы в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия составили 274 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 207 млн рублей).

Примечание 16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Текущий налог на прибыль	14 854	16 312
Отложенный налог на прибыль	765	(3 486)
Итого расходы по налогу на прибыль	15 619	12 826

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, для большинства компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 20 процентов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Прибыль до налогообложения	34 944	54 904
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(6 989)	(10 981)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(572)	(902)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(8 007)	(3 624)
Использование ранее непризнанных налоговых активов	-	2 090
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к инвестициям в ассоциированные организации и совместные предприятия	783	1 101
Прочие	(834)	(510)
Итого расходы по налогу на прибыль	(15 619)	(12 826)

По состоянию на 31 декабря 2022 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 190 411 млн рублей (31 декабря 2021 года: 154 984 млн рублей). Данные временные разницы преимущественно относятся к накопленному убытку от обесценения основных средств и незавершенного строительства, изменению справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции, пенсионным обязательствам некоторых дочерних обществ Группы, а также к переносимым на будущее налоговым убыткам, полученным в отчетном периоде.

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 20 процентов).

	31 декабря 2021 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Прочее движение	31 декабря 2022 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	12 274	917	(54)	(11)	13 126
Основные средства	7 880	495	-	(11)	8 364
Дебиторская задолженность	5 541	363	-	-	5 904
Кредиты и займы	1 884	(961)	-	-	923
Убытки, перенесенные на будущее	1 337	428	-	-	1 765
Прочие	4 458	(69)	(54)	-	4 335
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 826)</i>	<i>661</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(8 165)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(10 067)	(1 682)	-	-	(11 749)
Основные средства	(18 263)	(838)	-	-	(19 101)
Дебиторская задолженность	(155)	5	-	-	(150)
Прочие	(475)	(188)	-	-	(663)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 826</i>	<i>(661)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 165</i>

	31 декабря 2020 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Прочее движение	31 декабря 2021 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	16 673	(4 032)	(329)	(38)	12 274
Основные средства	12 000	(4 120)	-	-	7 880
Дебиторская задолженность	5 714	(162)	-	(11)	5 541
Убытки, перенесенные на будущее	1 261	86	-	(10)	1 337
Прочие	6 415	273	(329)	(17)	6 342
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 717)</i>	<i>(109)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(8 826)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(17 591)	7 518	-	6	(10 067)
Основные средства	(25 253)	6 984	-	6	(18 263)
Дебиторская задолженность	(122)	(33)	-	-	(155)
Прочие	(933)	458	-	-	(475)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 717</i>	<i>109</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>8 826</i>

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

Примечание 17. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года (Примечание 20):

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Чистые обязательства по состоянию на 1 января	6 287	7 787
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	7 168	8 770
Справедливая стоимость активов плана	(881)	(983)
Уменьшение обязательств в результате выбытия дочерних компаний	-	(41)
Стоимость услуг текущего периода	351	347
Расходы по процентам	520	456
Стоимость услуг прошлых периодов	-	(38)
Прочие эффекты	123	11
Итого отнесено на прибыли и убытки за год	994	776
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(470)	(1 490)
Прочие эффекты	197	(184)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год (до вычета налога на прибыль в сумме 55 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. За год, закончившийся 31 декабря 2021 года: в сумме 336 млн рублей)	(273)	(1 674)
Взносы в активы фондируемого плана	(153)	(180)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий и выплаты пособий по нефондируемым программам	(484)	(381)
Чистые обязательства по состоянию на 31 декабря	6 371	6 287
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	7 199	7 168
Справедливая стоимость активов плана	(828)	(881)

Ключевые актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Номинальная ставка дисконтирования	10,20%	8,50%
Темпы инфляции	5,10%	4,30%
Темпы роста заработной платы	6,10%	5,30%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2019*	Russia-2019*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2022 гг. (31 декабря 2021 года: за 2018–2021 гг.)

По оценкам руководства Группы возможные изменения наиболее важных актуарных допущений не будут иметь существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках или консолидированный отчет о совокупном доходе, а также на обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа предполагает произвести отчисления в размере 718 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2023 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 8 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, юбилейные выплаты при достижении определенного возраста или стажа, материальная помощь и покрытие расходов на

погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или минимальной тарифной ставки оплаты труда или размера должностного оклада или от сочетания этих факторов.

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

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

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

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

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

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

Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), в рублях	15 047	50 987
Кредиты от банков	130 966	94 889
Российские облигации (ПАО «РусГидро»)	58 536	2 801
Прочие долгосрочные заемные средства	4 038	5 113
Обязательства по аренде	5 235	10 426
Итого	213 822	164 216
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств	(72 198)	(61 658)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде	(1 893)	(3 956)
Итого долгосрочные заемные средства	139 731	98 602

Обслуживание и погашение еврооблигаций. В январе 2022 года были погашены еврооблигации номинальной стоимостью 15 000 млн рублей, выпущенные в ноябре 2018 года.

В отношении всех держателей еврооблигаций со сроком погашения в сентябре 2022 года до момента введения санкций в марте 2022 Общество перечислило денежные средства для выплаты купонного дохода через иностранного платежного агента в соответствии с эмиссионной документацией, однако средства оказались заблокированы в соответствии с решением властей Великобритании на счете иностранного платежного агента. После введения санкций в отношении Общества в марте 2022 года осуществление любых выплат по еврооблигациям через иностранного платежного агента в соответствии с эмиссионной документацией стало невозможно. Общество обратилось в регулирующие органы Великобритании за получением специальной лицензии, необходимой для разблокировки средств и доведения выплат купонного дохода до держателей еврооблигаций.

В ответ на введенный санкционный режим российское законодательство было изменено, вследствие чего на Общество распространяется обязанность осуществлять выплаты держателям облигаций, учет прав которых ведется в российской учетной инфраструктуре (в российских депозитариях) без участия иностранного платежного агента напрямую через российские депозитарии.

В период с сентября по декабрь 2022 года Общество в полном объеме выполнило обязательства по погашению еврооблигаций номинальной стоимостью 20 000 млн рублей, выпущенных в сентябре 2017 года, с учетом новых требований российского законодательства. Денежные средства были перечислены без участия иностранного платежного агента напрямую через российскую учетную инфраструктуру в пользу держателей еврооблигаций, права по которым учитываются в российских депозитариях, а в пользу держателей еврооблигаций, права по которым учитываются в иностранных депозитариях: (i) на счета типа «Д» – держателям, предоставившим письменные согласия на изменение порядка выплат, предусмотренных эмиссионной документацией, и отказы от права требования исполнения обязательств по эмиссионной документации, и (ii) на счет типа «С» – остальным держателям.

Риск предъявления держателями еврооблигаций требований повторной выплаты средств, зачисленных на счет типа «С», а также вероятность взыскания с учетом правил Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации о рассмотрении споров с участием лиц, в отношении которых введены меры ограничительного характера, оценивается как низкая, объем таких взысканий не может быть оценен.

В отношении выпуска еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2024 года Общество в отчетном периоде осуществляло выплаты купонного дохода в соответствии с новыми требованиями законодательства РФ напрямую через российскую учетную систему держателям еврооблигаций, права по которым учитываются в российских депозитариях, и на счет типа «С» держателям еврооблигаций, права по которым учитываются в иностранных депозитариях.

Размещение облигаций. В сентябре 2022 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 20 000 млн рублей со сроком погашения в сентябре 2026 года с процентной ставкой полугодового купонного дохода в размере 8,5 процента годовых. В ноябре 2022 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 20 000 млн рублей со сроком погашения в ноябре 2025 года с процентной ставкой полугодового купонного дохода в размере 9,0 процента годовых. В декабре 2022 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 15 000 млн рублей со сроком погашения в декабре 2024 года с процентной ставкой квартального купонного дохода в размере 8,4 процента годовых.

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиты от банков	7 974	5 328
Прочие краткосрочные заемные средства	-	1 405
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	72 198	61 658
Краткосрочная часть обязательств по аренде	1 893	3 956
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	82 065	72 347
<i>Справочно:</i>		
Проценты к уплате	1 240	1 341

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также в течение отчетного периода Группой соблюдались ограничительные условия кредитных договоров с учетом действующего законодательства РФ. Невозможность вследствие введенных санкций доведения купонных выплат до держателей еврооблигаций сроком погашения в 2024 году, права по которым учитываются в иностранных депозитариях, в порядке, предусмотренном эмиссионной документацией, привела к реклассификации долгосрочных обязательств в размере 15 000 млн рублей в краткосрочную часть долгосрочных заемных средств по состоянию на 31 декабря 2022 года. Обществом предпринимаются все необходимые действия, направленные на получение возможности возобновления расчетов с держателями-нерезидентами, включая обращение в уполномоченный орган Великобритании. От всех банков-кредиторов Группы получены подтверждения того, что невозможность осуществления выплат по еврооблигациям в соответствии с эмиссионной документацией не является нарушением ограничительных условий.

Общество обладает необходимыми финансовыми ресурсами для обслуживания и погашения долга. Руководство Общества намерено выполнять обязательства в полном объеме, продолжать начислять процентные расходы по выпуску еврооблигаций и осуществлять платежи с учетом требований законодательства РФ.

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности			
	Заемные средства	Беспоставочный форвард на акции	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года	160 523	17 444	10 426	188 393
Движение денежных средств, нетто	39 489	(3 824)	(1 233)	34 432
Проценты начисленные	16 560	-	606	17 166
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 26)	-	1 150	-	1 150
Выбытие обязательств в отношении арендованных активов АО «ДВЭУК – ГенерацияСети» (Примечание 15)	-	-	(2 643)	(2 643)
Выбытие обязательств в отношении арендованных активов АО «СЭК» (Примечание 15)	-	-	(3 280)	(3 280)
Увеличение обязательств в отношении арендованных активов ПАО «Магаданэнерго»	-	-	1 215	1 215
Прочие изменения	(11)	-	144	133
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2022 года	216 561	14 770	5 235	236 566
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года	196 740	15 025	9 250	221 015
Движение денежных средств, нетто	(48 608)	(1 460)	(1 521)	(51 589)
Проценты начисленные	12 869	-	724	13 593
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 26)	-	3 879	-	3 879
Выбытие в связи с продажей дочерней компании (Примечание 1)	(1 148)	-	(11)	(1 159)
Прочие изменения	670	-	1 984	2 654
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года	160 523	17 444	10 426	188 393

Примечание 19. Беспоставочный форвард на акции

В марте 2017 года Общество заключило с ПАО «Банк ВТБ» сделку беспоставочного форварда на собственные выпущенные акции в количестве 55 млрд штук сроком на 5 лет. В ноябре 2019 года было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым форвардная ставка снижена на 0,5 процента годовых и предусмотрена возможность продления Банком периода действия договора на три года – до марта 2025 года.

В соответствии с условиями форвардного соглашения, форвардная стоимость определяется как стоимость приобретения акций Банком, увеличенная на сумму промежуточных платежей, производимых Обществом Банку на ежеквартальной основе. Величина промежуточных платежей рассчитывается по определенной формуле, которая в том числе предусматривает уменьшение на суммы, эквивалентные размеру дивидендов, полученных Банком в период действия форвардного соглашения.

Для целей осуществления окончательных расчетов по форвардному соглашению предполагается продажа акций Общества Банком. Разница между суммой выручки, которую Банк получит в результате реализации данных акций, и их форвардной стоимостью подлежит урегулированию денежными средствами между Обществом и Банком. Таким образом, в случае превышения стоимости форварда над

стоимостью продажи пакета акций Общество возместит Банку сумму возникшей разницы за вычетом осуществленных промежуточных платежей, и наоборот, если стоимость продажи пакета акций окажется выше стоимости форварда, то соответствующую разницу Банк выплатит Обществу. В случае если продажа пакета акций Банком по каким-либо причинам не будет осуществлена, акции останутся у Банка. В этом случае сумма доплаты, которую необходимо будет погасить при закрытии форвардной сделки, рассчитывается на основе рыночных котировок акций Общества.

Таким образом, выплаты будут осуществлены по истечении форвардного контракта либо ранее, в случае продажи Банком пакета акций, и могут быть произведены как Обществом в пользу Банка, так и Банком в пользу Общества, в зависимости от уровня рыночной стоимости акций Общества на момент продажи / истечения срока сделки и их форвардной стоимости.

Ключевые суждения руководства Группы в отношении признания и отражения данного производного финансового инструмента описаны в Примечании 2.

По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательство по форвардному соглашению отражено в качестве долгосрочного производного финансового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей и убытков, в размере 14 770 млн рублей (31 декабря 2021 года: 17 444 млн рублей). Величина справедливой стоимости форвардного соглашения в момент первоначального признания инструмента составила 10 013 млн рублей и была отнесена на капитал как результат операции с акционерами. Отложенный налоговый актив не был признан по результатам оценки руководством вероятности его возмещения. Последующее изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда отражается в составе прибыли или убытка (Примечание 26).

Информация об изменениях справедливой стоимости форварда за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года, представлена в Примечании 18.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости форварда с использованием модели Монте-Карло:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости форварда	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Ожидаемый срок закрытия форвардной сделки	2,17 года	3,17 года
Рыночная стоимость акции	0,7585 рубля	0,7346 рубля
Ключевая ставка ЦБ	7,50 процента	8,50 процента
Волатильность акций	29,13 процента	26,55 процента
Безрисковая ставка	8,23 процента	8,40 процента
Ставка дисконтирования	9,08 процента	9,42 процента
Ожидаемая дивидендная доходность	6,70 процента	8,70 процента

Анализ чувствительности справедливой стоимости форварда к основным допущениям представлен в Примечании 31.

Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Обязательства по пенсионному обеспечению (Примечание 17)	6 371	6 287
Долгосрочные авансы полученные	5 629	4 967
Обязательства по технологическому присоединению объектов к сети	5 501	6 426
Доходы будущих периодов	2 600	-
Прочие долгосрочные обязательства	2 647	3 556
Итого прочие долгосрочные обязательства	22 748	21 236

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	29 141	27 111
Авансы полученные	14 518	12 019
Задолженность перед персоналом	11 906	10 321
Оценочное обязательство по налогам	3 039	812
Дивиденды к уплате	661	228
Задолженность по договорам факторинга	133	430
Прочая кредиторская задолженность	5 599	4 098
Итого кредиторская задолженность и начисления	64 997	55 019

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 22. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Страховые взносы	8 704	4 015
НДС	8 589	17 796
Налог на имущество	3 016	2 311
Прочие налоги	614	632
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	20 923	24 754

Примечание 23. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	169 598	163 603
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	99 187	99 606
Продажа мощности на оптовом рынке	75 810	68 460
Продажа теплоэнергии и горячей воды	47 686	44 985
Оказание услуг по передаче электроэнергии	16 472	15 973
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	2 754	3 668
Прочая выручка	7 051	9 738
Итого выручка	418 558	406 033

Прочая выручка включает выручку от оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составила 408 753 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 392 627 млн рублей), в момент времени – 9 805 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 13 406 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2021 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2022 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2022 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2022 года – преимущественно в течение 2024 года.

Примечание 24. Государственные субсидии

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа получила государственные субсидии в размере 49 923 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года: 54 111 млн рублей). Субсидии были получены в следующих регионах: Камчатском крае, Республике Саха (Якутия), Магаданской области, Чукотском автономном округе и прочих регионах Дальнего Востока.

Общая величина субсидий, полученных гарантирующими поставщиками – компаниями, входящими в Группу, – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составила 25 678 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2021 года: 30 777 млн рублей).

Примечание 25. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Расходы на топливо	104 332	76 386
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по пенсионному обеспечению)	93 701	83 783
Покупная электроэнергия и мощность	66 541	67 044
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	37 528	38 167
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31 633	31 339
Налоги, кроме налога на прибыль	14 092	13 527
Прочие материалы	11 881	11 678
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	6 727	7 242
Расходы на приобретение и передачу тепловой энергии	5 719	4 995
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	4 918	4 611
Расходы на охрану	3 978	3 914
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	2 128	2 031
Расходы на страхование	2 081	2 261
Услуги субподрядчиков	1 737	2 018
Транспортные расходы	1 300	873
Расходы на аренду	1 253	890
Услуги по технологическому присоединению	-	1 087
Прочие услуги сторонних организаций	6 183	6 031
Расходы на водопользование	5 476	5 450
Начисление оценочного обязательства по налогам	2 227	249
Расходы на социальную сферу	1 512	1 010
Командировочные расходы	1 003	937
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	515	1 738
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств, нетто	211	(695)
Прочие расходы	2 040	2 085
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	408 716	368 651

Примечание 26. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	5 378	4 876
Изменение справедливой стоимости опциона по фиксации максимума процентной ставки	568	1 231
Положительные курсовые разницы	210	20
Доходы по дисконтированию	98	644
Прочие доходы	54	48
Итого финансовые доходы	6 308	6 819
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(10 036)	(8 589)
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 19)	(1 150)	(3 879)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(606)	(724)
Расходы по дисконтированию	(422)	(205)
Отрицательные курсовые разницы	(307)	(100)
Изменение справедливой стоимости валютно-процентного свопа	-	(292)
Прочие расходы	(562)	(921)
Итого финансовые расходы	(13 083)	(14 710)

Примечание 27. Обязательства по капитальным затратам

В соответствии с консолидированной инвестиционной программой, утвержденной в рамках консолидированного бизнес-плана Группы, объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, а также строительством новых электростанций, определен на 2023–2027 гг. в размере 789 394 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года, в том числе на 2023 год – 236 757 млн рублей, на 2024 год – 154 582 млн рублей, на 2025 год – 168 230 млн рублей, на 2026 год – 125 514 млн рублей, на 2027 год – 104 311 млн рублей (31 декабря 2021 года: 730 347 млн рублей – в течение 2022–2026 гг.).

Примечание 28. Условные обязательства

Обязательства в социальной сфере. Группа вносит свой вклад в техническое обслуживание и поддержание местной инфраструктуры и улучшение благосостояния работников, в частности, участвует в развитии и содержании жилищного фонда, лечебно-оздоровительных учреждений, транспортных служб и удовлетворении других социальных нужд в тех регионах, в которых она осуществляет свою хозяйственную деятельность. По мнению руководства, существенные обязательства, которые должны были быть признаны на отчетную дату, отсутствуют.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно, Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По оценке руководства, вероятность неблагоприятного исхода в отношении судебных исков на общую сумму 560 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года (2 637 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года) не является высокой. Судебные иски от сетевых организаций относятся к разногласиям по стоимости услуг по передаче электроэнергии и по срокам осуществления мероприятий технологического присоединения, судебные иски от подрядчиков относятся к оспариванию ранее заключенных соглашений о зачете встречных однородных требований. По мнению руководства не существует иных неурегулированных претензий или исков, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Условные обязательства по уплате налогов. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными

сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

С 2020 года Общество вступило в налоговый мониторинг (новую форму взаимодействия с налоговыми органами, не предполагающую, по общему правилу, проведения камеральных и выездных проверок). Тем не менее, выездная налоговая проверка Общества может быть проведена в отношении 2019 года. В рамках налогового мониторинга Общество может запросить мотивированное мнение налогового органа по отдельным спорным вопросам налогообложения. Мотивированное мнение является обязательным для исполнения как налоговыми органами, так и Обществом.

Общество согласовало с налоговыми органами дорожную карту по подготовке к переходу на налоговый мониторинг дочерних компаний Группы. С 2021 года ПАО «Красноярскэнергосбыт» вступило в налоговый мониторинг. В отношении иных дочерних компаний Группы налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

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

В течение года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. Руководство Группы внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

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

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

Охрана окружающей среды. Компании Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, в течение многих лет осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится в стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды. Сумма резерва под рекультивацию земель по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 1 995 млн рублей (31 декабря 2021 года: 1 793 млн рублей) и отражена в составе прочих долгосрочных обязательств.

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

Примечание 29. Управление финансовыми рисками

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

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

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

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в Примечании 32.

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

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

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

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о сроках дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 12.

Группа не рассматривает риск концентрации в отношении дебиторской задолженности как значительный.

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

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

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

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

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применяет упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 12.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета и на отчетную дату имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются руководством Группы. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы данных финансовых организаций. В 2022 году международные рейтинговые агентства отзывали свои рейтинги в отношении российских компаний, поэтому Группа проводила оценку ожидаемых кредитных убытков на основании кредитных рейтингов, присвоенных независимыми российскими рейтинговыми агентствами АКРА и Эксперт РА. Сопоставимые данные на 31 декабря 2021 года были также скорректированы соответствующим образом. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, эквивалентам денежных средств и банковским депозитам и векселям были незначительными. Группа управляет риском концентрации, размещая денежные средства в банках с минимальным риском дефолта.

Сводные данные о размещенных денежных средствах, их эквивалентах, векселях и депозитах со сроком размещения свыше трех месяцев с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечаниях 10, 11 и 14.

Информация в отношении этапов оценки ожидаемых кредитных убытков по прочим финансовым инструментам приведена в Примечании 32.

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

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно, и изменения нескольких факторов могут коррелировать.

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

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Кредитный портфель Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года оптимально сбалансирован по инструментам и ставкам в условиях волатильности рыночной конъюнктуры: около половины заемных средств привлечено под фиксированную процентную ставку, остальная часть – обслуживается по ставке с привязкой к ключевой ставке Банка России. Увеличение ключевой ставки Банка России на 2 процента привело бы к увеличению процентных расходов в составе Отчета о прибылях и убытках за 2022 год приблизительно на 600 млн рублей.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам.

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

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

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

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

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежа, сроков платежа, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении, и т. д. Таким способом Группа контролирует структуру заемного капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2022 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года представлен ниже:

	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год	Начиная с 2028 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	86 661	39 394	54 567	23 769	31 395	1 636
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	29 141	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 21)	133	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	661	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 19)	3 561	1 725	11 824	-	-	-
Обязательства по аренде (Примечание 18)	1 893	1 056	817	697	540	755
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	122 050	42 175	67 208	24 466	31 935	2 391

В течение 2023 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 86 661 млн рублей (Примечание 18). Руководство Группы планирует погасить данные заимствования как за счет собственных средств Группы, так и путем привлечения нового финансирования. Группа имеет

положительную кредитную историю, работает с крупными кредитными организациями, в том числе контролируруемыми государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.

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

	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год	2026 год	Начиная с 2027 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	79 541	66 059	32 699	1 427	944	2 223
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	27 111	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 21)	430	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	228	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 19)	4 082	1 655	868	15 173	-	-
Обязательства по аренде (Примечание 18)	3 956	2 047	1 919	1 498	497	3 781
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	115 348	69 761	35 486	18 098	1 441	6 004

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения долгосрочного финансирования по действующим кредитным соглашениям с банками в сумме 261 343 млн рублей (31 декабря 2021 года: 273 623 млн рублей), в том числе в банках, включенных в перечень системно значимых кредитных организаций Банка России в сумме 244 780 млн рублей (31 декабря 2021: 228 301 млн рублей), что превышает потребность Группы в краткосрочном погашении заимствований в 3,2 раза (31 декабря 2021 года: в 3,8 раза). По состоянию на 31 декабря 2022 года более 79 процентов данных средств относятся к банкам, связанным с государством (ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», Банк «ГПБ» (АО), Банк «ВБРР» (АО), ПАО «Промсвязьбанк», ПАО Банк «ФК Открытие») (31 декабря 2021 года: около 76 процентов). Кроме того, у Группы утверждена бессрочная невозобновляемая программа биржевых облигаций на сумму 200 000 млн рублей со сроком обращения до 20 лет, неиспользованный лимит по которой по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 105 000 млн рублей (31 декабря 2021 года: 160 000 млн рублей).

Примечание 30. Управление капиталом

Главными задачами управления капиталом Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и снижение стоимости капитала.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам. По состоянию на 31 декабря 2022 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 613 584 млн рублей (31 декабря 2021 года: 619 651 млн рублей). Капитал представляет собой сумму капитала, приходящегося на акционеров, как она представлена в консолидированном Отчете о финансовом положении.

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к величине капитала, приходящегося на акционеров. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как они представлены в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,36 по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 0,28).

Примечание 31. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

Многократные оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, представлены уровнем 3 в иерархии справедливой стоимости:

На 31 декабря 2022 года	Уровень 3
Финансовые активы	
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	929
Опцион по фиксации максимума процентной ставки	146
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1 075
Финансовые обязательства	
Беспоставочный форвард на акции	14 770
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	14 770
На 31 декабря 2021 года	
Финансовые активы	
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	712
Опцион по фиксации максимума процентной ставки	1 066
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1 778
Финансовые обязательства	
Беспоставочный форвард на акции	17 444
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	17 444

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года справедливая стоимость форварда, отраженного по строке «Беспоставочный форвард на акции», определена на основе модели Монте-Карло с учетом корректировок и использованием ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3 (Примечание 19).

В таблице ниже приведена оценка финансовых обязательств Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям ненаблюдаемых и наблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые/наблюдаемые исходные данные	Обоснованно возможные изменения	Обоснованно возможные значения	Изменение оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства						
На 31 декабря 2022 года						
Беспоставочный форвард на акции	14 770	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность	-2%	4,70 процента	(880)
				+2%	8,70 процента	862
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,6068 рубля	7 632
				+20%	0,9102 рубля	(7 649)
На 31 декабря 2021 года						
Беспоставочный форвард на акции	17 444	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность	-2%	6,70 процента	(827)
				+2%	10,70 процента	757
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,5877 рубля	7 027
				+20%	0,8815 рубля	(7 095)

По оценкам руководства, возможное изменение ненаблюдаемых исходных данных не оказывает существенного влияния на изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда.

На оценку справедливой стоимости беспоставочного форварда оказывают существенное влияние наблюдаемые исходные данные, в частности, рыночная стоимость акций Общества, составляющая по состоянию на 31 декабря 2022 года 0,7585 рубля (на 31 декабря 2021 года: 0,7346 рубля) (Примечание 19).

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

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

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных российских облигаций определяется на основе рыночных котировок (Уровень 1 иерархии справедливых стоимостей). Еврооблигации были перенесены из Уровня 1 иерархии справедливых стоимостей по состоянию на 31 декабря 2021 года в Уровень 3 по состоянию на 31 декабря 2022 года. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей).

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость выпущенных российских облигаций превысила их справедливую стоимость на 496 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость выпущенных российских облигаций превысила их справедливую стоимость на 890 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 5 115 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 369 млн рублей (31 декабря 2021 года: балансовая стоимость составила 41 825 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 939 млн рублей).

Примечание 32. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2022 года.

На 31 декабря 2022 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы				
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	13 202	-	-	13 202
Векселя	12 886	-	-	12 886
Долгосрочная дебиторская задолженность	221	-	-	221
Долгосрочные займы выданные	95	-	-	95
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	929	929
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	46 063	-	-	46 063
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	38 858	-	-	38 858
Прочая финансовая дебиторская задолженность	7 205	-	-	7 205
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	3 940	146	-	4 086
Целевые денежные средства	1 740	-	-	1 740
Денежные средства ограниченные к использованию	1 933	-	-	1 933
Депозиты	234	-	-	234
Краткосрочные займы выданные	33	-	-	33
Опцион по фиксации максимума процентной ставки	-	146	-	146
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	36 923	-	-	36 923
Итого финансовые активы	100 128	146	929	101 203
Итого нефинансовые активы				892 197
Итого активы				993 400

В таблице ниже приведена сверка типов финансовых активов в соответствии с оценочными категориями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также информация об остатках целевых денежных средств на счетах Федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2021 года.

На 31 декабря 2021 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы				
Прочие внеоборотные активы (Примечание 10)	12 087	1 066	-	13 153
Векселя	11 297	-	-	11 297
Долгосрочная дебиторская задолженность	438	-	-	438
Долгосрочные займы выданные	352	-	-	352
Опцион фиксации максимума процентной ставки	-	1 066	-	1 066
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	712	712
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	38 840	-	-	38 840
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	34 899	-	-	34 899
Прочая финансовая дебиторская задолженность	3 941	-	-	3 941
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	7 012	-	-	7 012
Целевые денежные средства	6 488	-	-	6 488
Депозиты	490	-	-	490
Краткосрочные займы выданные	34	-	-	34
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	59 806	-	-	59 806
Итого финансовые активы	117 745	1 066	712	119 523
Итого нефинансовые активы				810 964
Итого активы				930 487

В таблице ниже приведена информация о валовой балансовой стоимости и об оценочном резерве под кредитные убытки в отношении векселей, займов выданных и прочей финансовой дебиторской задолженности, относящейся к Этапу 3 «трехэтапной» модели учета обесценения финансовых активов (Примечание 2):

	31 декабря 2022		31 декабря 2021	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
Векселя (Примечание 10)	4 662	(4 662)	4 662	(4 662)
Займы выданные (Примечание 14)	3 331	(3 298)	3 347	(3 347)
Прочая финансовая дебиторская задолженность (Примечание 12)	5 825	(3 573)	6 031	(4 219)

Информация о величине оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков приведена в Примечании 12.

Все прочие финансовые активы преимущественно относятся к Этапу 1 «трехэтапной» модели учета обесценения, ожидаемые кредитные убытки в отношении которых являются незначительными на обе отчетные даты.

Финансовые обязательства Группы, учитываемые по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены беспоставочным форвардом на акции в размере 14 770 млн рублей (Примечание 19) (31 декабря 2021 года: 17 444 млн рублей).

Все остальные финансовые обязательства Группы оцениваются по амортизированной стоимости и в основном представлены краткосрочными и долгосрочными заемными средствами (Примечание 18), кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам, кредиторской задолженностью по договорам факторинга и прочей кредиторской задолженностью (Примечание 21).

Примечание 33. События после отчетной даты

Размещение облигаций. В феврале 2023 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 35 000 млн рублей со сроком погашения в январе 2026 года с процентной ставкой полугодового купонного дохода в размере 9,2 процента годовых.

Регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций. 13 февраля 2023 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества в количестве 5 504 471 189 штук (Примечание 15).