



ГРУППА «РУСГИДРО»

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2023 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.....	1
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2023 года...	2
Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года....	3
Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	4
Консолидированный Отчет об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и по состоянию на эту дату

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	7
Примечание 2.	Существенная информация об учетной политике.....	8
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	22
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	22
Примечание 5.	Основные дочерние общества.....	23
Примечание 6.	Информация по сегментам.....	26
Примечание 7.	Операции со связанными сторонами.....	29
Примечание 8.	Основные средства.....	31
Примечание 9.	Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.....	36
Примечание 10.	Долгосрочные финансовые активы.....	39
Примечание 11.	Денежные средства и их эквиваленты.....	40
Примечание 12.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	40
Примечание 13.	Товарно-материальные запасы.....	41
Примечание 14.	Прочие оборотные активы.....	42
Примечание 15.	Капитал.....	42
Примечание 16.	Налоги на прибыль.....	43
Примечание 17.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	45
Примечание 18.	Краткосрочные и долгосрочные заемные средства.....	47
Примечание 19.	Беспоставочный форвард на акции.....	50
Примечание 20.	Прочие долгосрочные обязательства.....	51
Примечание 21.	Кредиторская задолженность и начисления.....	51
Примечание 22.	Выручка.....	51
Примечание 23.	Государственные субсидии.....	52
Примечание 24.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	52
Примечание 25.	Финансовые доходы, расходы.....	53
Примечание 26.	Обязательства по капитальным затратам.....	53
Примечание 27.	Условные обязательства.....	53
Примечание 28.	Управление финансовыми рисками.....	55
Примечание 29.	Управление капиталом.....	58
Примечание 30.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	59
Примечание 31.	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	61
Примечание 32.	События после отчетной даты.....	63

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 2023 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 2023 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 существенную информацию об учетной политике 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 2023 года совокупная балансовая стоимость основных средств Группы составила 920 989 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Группы, на который приходится 79% 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 2023 года, был начислен убыток от обесценения, нетто в сумме 27 119 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 подходов.</p> <p>Наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">• проверку подходов, использованных 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 2023 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p> <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 28 к консолидированной финансовой отчетности в отношении информации, подлежащей раскрытию, и соответствующих положений учетной политики, суждений и оценочных значений.</p> <p>На 31 декабря 2023 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группы составляла 47 328 млн руб. (79 371 млн руб. за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 32 043 млн руб.).</p> <p>Таким образом, начисленный по состоянию на 31 декабря 2023 года оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки является значительным и составляет 40% 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>Мы уделили особое внимание оценке резерва под ожидаемые 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>	<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 подходов к оценке 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 ожидаемых кредитных убытков;• проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков;• 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 ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков.



	<p>Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 12 и 28 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».</p> <p>Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.</p>
<p>Отражение беспоставочного форварда на акции</p> <p>См. Примечания 2, 18, 19 и 30 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. В ноябре 2019 года было заключено дополнительное соглашение, в соответствии с которым предусмотрена возможность продления Банком периода действия договора до марта 2025 года. 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 2023 года обязательство по форвардному соглашению в сумме 17 705 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 5 244 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.</p>	<p>Мы получили и проанализировали модель, использованную для определения справедливой стоимости беспоставочного форварда на 31 декабря 2023 года. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки справедливой стоимости допущений и применимых подходов.</p> <p>Наши аудиторские процедуры в отношении отражения беспоставочного форварда на акции включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">• оценку отсутствия необходимости пересмотра суждений руководства Группы в отношении порядка отражения беспоставочного форварда на акции в консолидированной финансовой отчетности;• проверку обоснованности и уместности подходов, использованных 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.



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 и соответствующих эффектов на консолидированный отчет о прибылях и убытках является существенной.

Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в Примечаниях 2, 18, 19 и 30 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».

Приемлемость текущих оценок руководства Группы в отношении отражения беспоставочного форварда на акции при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2023 года и Годовой отчет ПАО «РусГидро» за 2023 год (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 нам будет 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 Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2023 года и Годовым отчетом ПАО «РусГидро» за 2023 год 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;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей 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), – Сиротинская Татьяна Викторовна.

6 марта 2024 года

Москва, Российская Федерация



Сиротинская Татьяна Викторовна, 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 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	920 989	771 729
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия	9	24 167	21 978
Отложенные налоговые активы	16	12 633	13 126
Долгосрочные финансовые активы	2, 10	16 038	14 131
Прочие внеоборотные активы	2, 14	11 420	8 138
Итого внеоборотные активы		985 247	829 102
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	32 364	36 923
Авансовые платежи и переплата по налогу на прибыль		9 518	4 800
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	75 975	67 396
Товарно-материальные запасы	13	58 943	50 882
Прочие оборотные активы	14	2 306	4 297
Итого оборотные активы		179 106	164 298
ИТОГО АКТИВЫ		1 164 353	993 400
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	444 793	439 289
Собственные выкупленные акции	15	(4 660)	(4 616)
Эмиссионный доход		39 202	39 202
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		151 002	139 709
Капитал, приходящийся на акционеров ПАО «РусГидро»		630 337	613 584
Неконтролирующая доля участия	15	14 871	16 607
ИТОГО КАПИТАЛ		645 208	630 191
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	18	292 821	139 731
Беспоставочный форвард на акции	19	17 705	14 770
Отложенные налоговые обязательства	16	13 393	11 749
Обязательства по пенсионному обеспечению	2, 17	6 993	6 371
Прочие долгосрочные обязательства	2, 20	13 854	16 377
Итого долгосрочные обязательства		344 766	188 998
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	18	63 691	82 065
Кредиторская задолженность и начисления	21	92 600	64 997
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	15	-	5 504
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		615	722
Кредиторская задолженность по прочим налогам		17 473	20 923
Итого краткосрочные обязательства		174 379	174 211
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		519 145	363 209
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 164 353	993 400

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка	22	510 325	418 558
Государственные субсидии	23	58 970	49 923
Прочие операционные доходы		605	480
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	24	(473 882)	(408 716)
Прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		96 018	60 245
Убыток от обесценения основных средств, нетто	8	(27 119)	(19 116)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(3 419)	(3 327)
Прибыль от операционной деятельности		65 480	37 802
Финансовые доходы	25	3 888	6 308
Финансовые расходы	25	(21 491)	(13 083)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	4 188	3 917
Прибыль до налогообложения		52 065	34 944
Расходы по налогам на прибыль	16	(19 961)	(15 619)
Прибыль за год		32 104	19 325
Причитающаяся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		33 605	21 076
Неконтролирующей доле участия		(1 501)	(1 751)
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «РусГидро», – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		0,0763	0,0484
Средневзвешенное количество акций в обращении – базовое и разводненное (млн штук)		440 260	435 435

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль за год		32 104	19 325
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	17	(216)	218
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		156	213
Итого статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(60)	431
<i>Статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Прочий совокупный доход		2	2
Итого статьи, которые могут быть переведены в состав прибылей или убытков		2	2
Итого прочий совокупный (убыток) / доход		(58)	433
Итого совокупный доход за год		32 046	19 758
Причитающийся:			
Акционерам ПАО «РусГидро»		33 554	21 485
Неконтролирующей доле участия		(1 508)	(1 727)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		52 065	34 944
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 24	34 760	31 633
Убыток от выбытия основных средств, нетто	24	1 297	211
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	9	(4 188)	(3 917)
Прочие операционные доходы		(605)	(480)
Финансовые доходы	25	(3 888)	(6 308)
Финансовые расходы	25	21 491	13 083
Убыток от обесценения основных средств	8	27 119	19 116
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		3 419	3 327
Начисление оценочного обязательства по налогам	24	3 110	2 227
Прочие расходы		65	89
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		134 645	93 925
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(12 441)	(6 849)
Уменьшение прочих оборотных активов, без учета депозитов и целевых денежных средств		189	56
Увеличение товарно-материальных запасов		(8 060)	(11 567)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений, без учета дивидендов к уплате		16 269	10 912
Уменьшение задолженности по прочим налогам		(3 452)	(4 022)
Увеличение долгосрочных финансовых активов и прочих внеоборотных активов		(1 707)	(1 313)
(Уменьшение) / увеличение прочих долгосрочных обязательств, включая пенсионные обязательства		(282)	1 822
Уплаченный налог на прибыль		(21 599)	(16 752)
Уплаченный обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		(499)	-
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		103 063	66 212
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(192 702)	(112 078)
Поступления от продажи основных средств		189	147
Открытие депозитов и приобретение прочих финансовых вложений		(10)	(1 184)
Заккрытие депозитов и продажа прочих финансовых вложений		234	1 440
Возврат целевых денежных средств со специальных счетов		-	2 148
Размещение целевых денежных средств на специальных счетах		-	(1 933)
Поступление целевых денежных средств		-	2 600
Поступление денежных средств при приобретении контроля над АО «ДВЭУК – ГенерацияСети»		-	1 639
Приобретение дочерних обществ		36	(35)
Проценты полученные		3 616	5 186
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(188 637)	(102 070)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Платежи по беспоставочному форварду на акции	19	(2 309)	(3 824)
Поступления краткосрочных заемных средств		22 845	33 576
Поступления долгосрочных заемных средств		248 794	199 086
Погашение заемных средств		(138 525)	(176 512)
Проценты уплаченные		(25 897)	(16 661)
Погашение обязательств по аренде		(1 631)	(1 233)
Поступления по сделке фиксации максимума процентной ставки		149	1 489
Дивиденды выплаченные		(22 037)	(22 667)
Дивиденды, выплаченные дочерними обществами акционерам с неконтролирующей долей участия		(383)	(274)
Итого поступление денежных средств на финансовую деятельность		81 006	12 980
Курсовые разницы по остаткам денежных средств		9	(5)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(4 559)	(22 883)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		36 923	59 806
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	32 364	36 923

	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 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
На 1 января 2023 года		439 289	(4 616)	39 202	(135 075)	866	2 073	271 845	613 584	16 607	630 191
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	33 605	33 605	(1 501)	32 104
Переоценка пенсионных обязательств	17	-	-	-	-	-	(209)	-	(209)	(7)	(216)
Прибыль от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		-	-	-	-	156	-	-	156	-	156
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Итого прочий совокупный убыток		-	-	-	-	156	(209)	2	(51)	(7)	(58)
Итого совокупный доход		-	-	-	-	156	(209)	33 607	33 554	(1 508)	32 046
Дополнительный выпуск акций	15	5 504	-	-	-	-	-	-	5 504	-	5 504
Дивиденды	15	-	-	-	-	-	-	(22 159)	(22 159)	(383)	(22 542)
Выкуп собственных акций		-	(44)	-	-	-	-	-	(44)	-	(44)
Влияние изменения неконтролирующей доли участия	15	-	-	-	-	-	-	(155)	(155)	155	-
Прочие изменения		-	-	-	-	-	-	53	53	-	53
На 31 декабря 2023 года		444 793	(4 660)	39 202	(135 075)	1 022	1 864	283 191	630 337	14 871	645 208

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 2023 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций.

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.

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 2023 года Российской Федерации напрямую принадлежало 62,20 процента обыкновенных акций Общества с учетом дополнительного выпуска ценных бумаг (Примечание 15) (31 декабря 2022 года: 62,20 процента). По состоянию на 31 декабря 2023 года ПАО «Банк ВТБ», подконтрольное Российской Федерации, владеет 12,37 процента обыкновенных акций Общества (31 декабря 2022 года: 12,37 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 периода, закончившегося 31 декабря 2023 года, не было существенных изменений в структуре Группы. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2022 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.

Примечание 2. Существенная информация об учетной политике

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 приводится существенная информация об учетной политике, которая была использована 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 представления отчетности. Функциональной валютой компаний Группы и валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность, является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние общества представляют собой такие объекты инвестиций, 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 прибылей 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 долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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.

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.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций и совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации или совместного предприятия, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций и совместных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытков за год как доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий; (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 и совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной организации или совместного предприятия 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 или совместного предприятия.

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.

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.

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.

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 предполагаемому 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).

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, 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. Суммы ожидаемых переменных платежей и анализ чувствительности представлены в Примечании 8.

Значительное суждение в отношении в отношении платежей по договорам аренды земельных участков. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и некоторых других коэффициентов. Группа считает такие платежи переменными, не зависящими от индекса или ставки, и поэтому признает их в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж. Источником неопределенности является кадастровая стоимость и другие коэффициенты.

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, или стоимости аренды, предусмотренных первоначальным договором аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей.

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.

Группа использует такие методики оценки справедливой стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке. 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.

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 30).

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 (Примечание 31).

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 через прочий совокупный доход.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход, полученный в рамках управления денежными средствами, по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента.

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 (Примечание 28).

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 (Примечание 12). Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Основная часть финансовых активов Группы относится к Этапу 1. 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.

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.

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 (Примечание 30).

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).

Прочие внеоборотные активы. Прочие внеоборотные активы включают в основном активы по долевого строительству (Примечание 14), гудвилл, признанный в отношении АО «Институт Гидропроект», нематериальные активы, включая НИОКР, а также НДС к возмещению и долгосрочные авансы выданные.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев.

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.

Авансы. Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Авансы строительным компаниям и поставщикам оборудования, требующего монтажа, отражаются в составе незавершенного строительства. Сумма аванса 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. Прочие авансы списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов 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.

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.

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.

Налог на сверхприбыль. 4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», который вступает в силу с 1 января 2024 года. В соответствии с положениями Федерального закона Группа является налогоплательщиком по налогу на сверхприбыль. Налог на сверхприбыль попадает в сферу применения МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», является текущим налогом на прибыль, и к нему применяются соответствующие положения учетной политики для текущего налога на прибыль, как описано выше.

Налог на сверхприбыль является налогом разового характера. Обязательство и расход по налогу на сверхприбыль подлежат отражению в консолидированной финансовой отчетности начиная с момента принятия Федерального закона. Неоплаченные суммы текущего налога на сверхприбыль отражены в качестве обязательства. Обязательство и расход по текущему налогу на сверхприбыль оцениваются в сумме, которую Группа ожидает уплатить в бюджет, рассчитанной с использованием ставок налога и налогового законодательства, действующих или по существу принятых по состоянию на конец отчетного периода. При расчете ожидаемой ставки налога на сверхприбыль Группа принимала во внимание перечисление обеспечительного платежа.

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 руководством считается, 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 Социальный фонд России (до 1 января 2023 года – в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд 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 по строке «Обязательства по пенсионному обеспечению» 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 пенсионному плану 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 Социальный фонд России за своих работников. Обязательные взносы в Социальный фонд России 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.

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; продажа 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. У Общества отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

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. Выкупленные собственные акции отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении и обособленно в консолидированном отчете об изменении капитала.

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».

Кредиторская задолженность по прочим налогам. Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в основном задолженность по страховым взносам, НДС и налогу по имуществу.

Договоры обратного факторинга. Группа заключила договоры факторинга в отношении части своей кредиторской задолженности перед поставщиками. На основе проведенного анализа Группа приняла решение о прекращении признания первоначальной кредиторской задолженности перед поставщиками и отражении задолженности перед факторинговыми компаниями в статье «задолженность по договорам факторинга» в составе статьи «кредиторская задолженность и начисления» консолидированного Отчета о финансовом положении (Примечание 21) с отражением соответствующего процентного расхода в составе финансовых расходов.

На основании анализа заключенных договоров обратного факторинга руководство Группы оценило, что не рассматривает факторинговые компании как своих платежных агентов, так как в момент оплаты, произведенной факторинговыми компаниями поставщикам Группы, не происходит отток денежных средств Группы. Соответственно, оплата поставщикам Группы факторинговыми компаниями раскрывается как неденежная операция. Последующая оплата Группой задолженности перед факторинговыми компаниями по договорам обратного факторинга отражается в составе денежных оттоков по финансовой деятельности.

Операции финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из консолидированного Отчета о движении денежных средств, раскрыты в Примечании 18.

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.

Оценочные обязательства Группы включают оценочные обязательства по налогам (Примечание 21), по судебным разбирательствам, по гарантийному ремонту и обслуживанию, по рекультивации земель и лесовосстановлению.

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.

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.

Изменения в представлении финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа изменила презентацию долгосрочных финансовых активов и обязательств по пенсионному обеспечению в консолидированном Отчете о финансовом положении. До изменения долгосрочные финансовые активы и обязательства по пенсионному обеспечению Группы были представлены в составе строк консолидированного Отчета о финансовом положении «Прочие внеоборотные активы и «Прочие долгосрочные обязательства» соответственно. После изменения долгосрочные финансовые активы выделены в отдельную строку «Долгосрочные финансовые активы», обязательства по пенсионному обеспечению – в строку «Обязательства по пенсионному обеспечению» консолидированного Отчета о финансовом положении. Руководство Группы полагает, что такое изменение позволяет повысить качество представления информации для пользователей отчетности. Сравнительные показатели за предыдущий период были скорректированы в соответствии с презентацией текущего года.

Влияние изменений представления на показатели финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Первоначальное представление	Изменение	Представление после изменения
Долгосрочные финансовые активы	-	14 131	14 131
Прочие внеоборотные активы	22 269	(14 131)	8 138
Итого внеоборотные активы	829 102	-	829 102
ИТОГО АКТИВЫ	993 400	-	993 400
Обязательства по пенсионному обеспечению	-	6 371	6 371
Прочие долгосрочные обязательства	22 748	(6 371)	16 377
Итого долгосрочные обязательства	188 998	-	188 998
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	363 209	-	363 209
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	993 400	-	993 400

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 ожидаемые 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 $\pm 0,5\%$ прогнозный уровень убытков изменяется на $\pm 0,7\%$ 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 2023 года, составили 35 425 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 33 576 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 23). 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).

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 теплотенергии, 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 2023 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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, как указано ниже).
- 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).
- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Группа пересмотрела подход к раскрытию существенной информации об учетной политике в соответствии с требованиями поправок, как это представлено в примечании 2.
- 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).
- 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, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Международная реформа налогообложения – внедрение правил модели Pillar Two – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 (выпущены 23 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки не утверждены для применения в Российской Федерации и не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Утвержденные для применения в Российской Федерации:

- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- 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).

- 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).

Не утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- 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).

Группа оценивает влияние данных поправок к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 на консолидированную финансовую отчетность Группы. Остальные 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 2023 года и 31 декабря 2022 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.

Основное дочернее общество, входящее в сегмент «Генерация РусГидро», представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 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%

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 2023 года		31 декабря 2022 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 (Примечание 15):

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 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%	94,66%	100,00%
АО «РАО ЭС Востока»	99,99%	99,99%	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»	98,94%	98,95%	98,74%	98,76%
ПАО «Колымаэнерго»	98,76%	98,76%	98,76%	98,76%
ПАО «Якутскэнерго»	83,18%	83,18%	79,15%	79,16%
ПАО «Магаданэнерго»*	48,99%	49,00%	48,99%	49,00%
ПАО «Сахалинэнерго»	66,22%	66,23%	60,23%	60,24%
АО «СЭК»	58,50%	88,34%	53,21%	88,34%
АО «ДВЭУК-ГенерацияСети»	100,00%	100,00%	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.

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 2023 года		31 декабря 2022 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Процент неконтролирующей доли участия	33,78%	39,77%
Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю участия	33,77%	39,76%
Внеоборотные активы	33 156	23 399
Оборотные активы	4 807	7 061
Долгосрочные обязательства	(6 167)	(4 817)
Краткосрочные обязательства	(11 583)	(10 073)
Чистые активы	20 213	15 570
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	6 827	6 193

Финансовые результаты	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка	19 385	15 516
Прибыль/ (убыток) за год	1 367	(781)
Итого совокупная прибыль/ (убыток) за год	1 364	(744)
Прибыль/ (убыток) за год, причитающийся на неконтролирующую долю участия	552	(601)
Изменения в прочем совокупном доходе, приходящиеся на неконтролирующую долю участия	(1)	15
Потоки денежных средств		
Поступление денежных средств от операционной деятельности	5 208	649
Использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(9 266)	(5 374)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	2 342	3 547
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(1 716)	(1 178)

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 2023 и 2022 годы относится к продаже электроэнергии и мощности компаниям сегмента Сбыт.

Далее представлена информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и по состоянию на эти даты.

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Генерация РусГидро	Сбыт	Энергокомпании ДФО	Прочие	Итого по сегментам	Нераспределенные статьи и внутригрупповые операции	ВСЕГО
Выручка	178 246	212 679	253 607	78 925	723 457	(213 132)	510 325
<i>в том числе:</i>							
<i>от сторонних компаний</i>	<i>158 694</i>	<i>191 075</i>	<i>146 820</i>	<i>13 736</i>	<i>510 325</i>	<i>-</i>	<i>510 325</i>
<i>продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке</i>	<i>365</i>	<i>148 301</i>	<i>58 469</i>	<i>6 954</i>	<i>214 089</i>	<i>-</i>	<i>214 089</i>
<i>продажа электроэнергии на оптовом рынке</i>	<i>88 603</i>	<i>25 574</i>	<i>7 422</i>	<i>-</i>	<i>121 599</i>	<i>-</i>	<i>121 599</i>
<i>продажа мощности на оптовом рынке</i>	<i>69 334</i>	<i>16 770</i>	<i>513</i>	<i>-</i>	<i>86 617</i>	<i>-</i>	<i>86 617</i>
<i>продажа теплотехники и горячей воды</i>	<i>241</i>	<i>-</i>	<i>53 488</i>	<i>29</i>	<i>53 758</i>	<i>-</i>	<i>53 758</i>
<i>прочая выручка</i>	<i>151</i>	<i>430</i>	<i>26 928</i>	<i>6 753</i>	<i>34 262</i>	<i>-</i>	<i>34 262</i>
<i>от межсегментных операций</i>	<i>19 552</i>	<i>21 604</i>	<i>106 787</i>	<i>65 189</i>	<i>213 132</i>	<i>(213 132)</i>	<i>-</i>
Государственные субсидии	-	413	58 557	-	58 970	-	58 970
Операционные расходы (без учета амортизации и прочих неденежных статей)	(73 759)	(204 742)	(294 158)	(78 511)	(651 170)	213 348	(437 822)
ЕБИТДА	104 487	8 350	18 006	414	131 257	216	131 473
Прочие операционные доходы	282	-	270	53	605	-	605
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(17 562)	(477)	(15 681)	(1 575)	(35 295)	535	(34 760)
Прочие неденежные статьи операционных доходов и расходов	(12 203)	(1 585)	(17 504)	(546)	(31 838)	-	(31 838)
<i>в том числе:</i>							
<i>убыток от обесценения основных средств, нетто</i>	<i>(12 307)</i>	<i>-</i>	<i>(14 812)</i>	<i>-</i>	<i>(27 119)</i>	<i>-</i>	<i>(27 119)</i>
<i>убыток от обесценения финансовых активов, нетто</i>	<i>(44)</i>	<i>(1 421)</i>	<i>(1 862)</i>	<i>(92)</i>	<i>(3 419)</i>	<i>-</i>	<i>(3 419)</i>
<i>прибыль / (убыток) от выбытия основных средств, нетто</i>	<i>151</i>	<i>(164)</i>	<i>(830)</i>	<i>(454)</i>	<i>(1 297)</i>	<i>-</i>	<i>(1 297)</i>
<i>убыток от выбытия ассоциированных организаций, нетто</i>	<i>(3)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(3)</i>	<i>-</i>	<i>(3)</i>
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности	75 004	6 288	(14 909)	(1 654)	64 729	751	65 480
Финансовые доходы							3 888
Финансовые расходы							(21 491)
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий							4 188
Прибыль до налогообложения							52 065
Расходы по налогу на прибыль							(19 961)
Прибыль за период							32 104
Капитальные затраты 31 декабря 2023 года	129 257	2 381	77 918	5 244	214 800	-	214 800
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	279 502	378	70 404	6 228	356 512	-	356 512

Группа «РусГидро»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 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

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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные векселя к получению (Примечание 10)	12 026	10 958
Прочие долгосрочные заемные средства	2 995	-

Операции Группы с совместными предприятиями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	667	529
Прочая выручка	94	51
Покупная электроэнергия и мощность	630	531

Ассоциированные организации

Остатки по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	505	547

Операции Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	1 522	1 592
Выручка от реализации теплоэнергии и горячей воды	1 474	1 283
Прочая выручка	47	143
Процентные расходы по обязательствам по аренде	-	173

Предприятия, связанные с государством

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, а также по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы в форме права пользования	2 594	3 131
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям (Примечание 12)	3 727	1 502
Долгосрочные кредиты от банков	141 315	73 971
Прочие долгосрочные заемные средства	5 329	3 121
Краткосрочные кредиты от банков и краткосрочная часть долгосрочных кредитов от банков	21 734	57 125
Прочие краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть прочих долгосрочных заемных средств	915	917
Доходы будущих периодов (Примечание 20)	-	2 600
Долгосрочная часть обязательств по аренде	2 559	2 392
Краткосрочная часть обязательств по аренде	1 519	1 255

Диапазон эффективной процентной ставки по кредитам от банков, связанных с государством: 16,40 – 19,00 процента.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Государственные субсидии (Примечание 23)	58 970	49 923
Процентные расходы по заемным средствам	15 421	11 972
Процентные расходы по обязательствам по аренде	389	354

Реализация Группой электроэнергии, мощности и теплоэнергии предприятиям, связанным с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила около 30 процентов от общей реализации электроэнергии, мощности и теплоэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2022 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 2023 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку электроэнергии, мощности и топлива (за год, закончившийся 31 декабря 2022 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 2023 года, составили около 80 процентов от общей суммы расходов на услуги по передаче электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2022 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 2023 года, составила 2 023 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 668 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 1 777 млн рублей, включая оценочный резерв по начислению премии в размере 525 млн рублей). В расчет оценочного резерва по начислению премии за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включено ожидаемое по результатам 2023 года вознаграждение.

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 2022 года	125 727	489 017	561 261	243 654	20 026	7 452	1 447 137
Переклассификация	(1 401)	1 486	215	-	(300)	-	-
Поступления	328	120	2 462	207 717	2 662	1 511	214 800
Передача	5 557	36 844	47 159	(89 649)	89	-	-
Выбытия и списания	(300)	(1 420)	(3 902)	(1 932)	(832)	(686)	(9 072)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	129 911	526 047	607 195	359 790	21 645	8 277	1 652 865
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2022 года	(67 427)	(289 737)	(275 053)	(28 182)	(12 085)	(2 924)	(675 408)
Переклассификация	243	(242)	(238)	-	237	-	-
Начисление убытка от обесценения	(1 428)	(8 982)	(12 700)	(8 740)	(65)	(914)	(32 829)
Восстановление убытка от обесценения	1 449	1 996	2 162	5	84	14	5 710
Начисление амортизации	(1 999)	(9 536)	(20 941)	-	(1 355)	(1 116)	(34 947)
Передача	(552)	(943)	(4 571)	6 067	(1)	-	-
Выбытия и списания	195	976	3 182	592	227	426	5 598
Сальдо на 31 декабря 2023 года	(69 519)	(306 468)	(308 159)	(30 258)	(12 958)	(4 514)	(731 876)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	60 392	219 579	299 036	329 532	8 687	3 763	920 989
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	58 300	199 280	286 208	215 472	7 941	4 528	771 729

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

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 2023 года сумма таких авансов составила 110 995 млн рублей (31 декабря 2022 года: 53 477 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 13 790 млн рублей; ставка капитализации составила 10,42 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 6 524 млн рублей, ставка капитализации составила 9,84 процента).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированную амортизацию в размере 372 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 352 млн рублей).

Рост поступлений в незавершенное строительство обусловлен строительством Артемовской ТЭЦ-2 и модернизацией Владивостокской ТЭЦ-2 в Приморском крае, строительством Хабаровской ТЭЦ-4 в Хабаровском крае, а также модернизацией гидроагрегатов в филиалах Общества.

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

Обесценение основных средств на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2024–2028 годы)	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2023–2027 годы)
Период прогнозирования*	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2024–2033 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 (2024–2041 годы)	Для генерирующих единиц, эксплуатирующих гидравлические и геотермальные электростанции, а также для единиц, осуществляющих передачу электроэнергии – 10 лет (2023–2032 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)
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,0 процента	4,0 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,58 –13,99 процента	11,9 –13,7 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11,56 –12,05 процента	10,95 –11,88 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами. В 2024 году в соответствии с утвержденными тарифами ФАС.	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами. В 2023 году в соответствии с утвержденными тарифами ФАС.
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 2024–2028 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности, за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2029 год и далее – с учетом индекса потребительских цен	На основе прогнозных данных АО «АТС» и прогнозных темпов роста цен на энергоносители по данным МЭР РФ На 2023–2027 годы – на основе результатов конкурентного отбора мощности, за исключением станций, для которых сохраняются регулируемые тарифы. На 2028 год и далее – с учетом индекса потребительских цен
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 определялся 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 2023 года был признан нетто убыток от обесценения в сумме 27 119 млн рублей в консолидированном Отчете о прибылях и убытках, в том числе:

- в сегменте «Генерация РусГидро» в сумме 12 307 млн рублей преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства: «Карачаево-Черкесский филиал» – убыток в сумме 4 891 млн рублей, «Каскад Кубанских ГЭС» – убыток в сумме 4 870 млн рублей, «Приморский филиал» (Владивостокская ТЭЦ-2) – убыток в сумме 1 947 млн рублей, в связи с недостаточностью роста объема выручки на покрытие запланированных капитальных затрат;
- в сегменте «Энергокомпании ДФО» в сумме 14 812 млн рублей преимущественно в отношении следующих единиц, генерирующих денежные средства: «Якутская Генерация АО «ДГК» – убыток в сумме 5 408 млн рублей, «Приморская Генерация АО «ДГК» – убыток в сумме 4 838 млн рублей, «Амурская Генерация АО «ДГК» – убыток в сумме 4 464 млн рублей в связи с тем, что рост инвестиционных и операционных затрат опережает рост устанавливаемых регулируемых тарифов; «Магаданэнерго» – убыток в сумме 5 263 млн рублей за счет роста цен на уголь в прогнозном периоде и изменением прогноза по увеличению полезного отпуска, а также осуществлением капитальных вложений в текущем периоде; «Хабаровская Генерация АО «ДГК» – прибыль от восстановления обесценения в сумме – 4 055 млн рублей, «Камчатскэнерго» – прибыль от восстановления обесценения в сумме 1 523 млн рублей в связи с устойчивым превышением возмещаемой стоимости над балансовой, вызванным в основном ростом 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 2023 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%	-0,61%
		Прогноз тарифов на электроэнергию в изолированных энергосистемах и неценовой зоне Дальнего Востока	-1%	
		Ставка дисконтирования	+1%	-0,18%
		Объем капитальных затрат	+10%	-0,12%

Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2023 года индикаторы обесценения основных средств и объектов незавершенного строительства Загорской ГАЭС-2 балансовой стоимостью 60 915 млн рублей отсутствуют, 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 2028 года.

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2022 года их балансовая стоимость снизилась на общую сумму 19 116 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 2022 года	1 630	2 035	770	93	4 528
Поступления	594	481	152	284	1 511
Амортизация	(446)	(453)	(153)	(64)	(1 116)
Обесценение	(120)	(577)	(197)	(6)	(900)
Выбытия и списания	(193)	(48)	(13)	(6)	(260)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	1 465	1 438	559	301	3 763
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

Средневзвешенная ставка дисконтирования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 10,42 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 9,84 процента).

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2023 году, отражены в Примечании 25.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2023 году составила 1 631 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 1 233 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 2023 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 21 093 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 2022 года: 20 813 млн рублей). 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 2 109 млн рублей (на 31 декабря 2022 года: 2 081 млн рублей).

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Ассоциированные организации					
АО «Иркутская электросетевая компания» (АО «ИЭСК»)	Россия	42,75%	42,75%	5 848	6 263
Прочие				193	102
Итого ассоциированные организации				6 041	6 365
Совместные предприятия					
Группа VoGES	Россия	50,00%	50,00%	18 126	15 586
Группа BALP	Россия	50,00%	50,00%	-	-
Прочие	Россия			-	27
Итого совместные предприятия				18 126	15 613
Итого вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия				24 167	21 978

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 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Ассоциированные организации		
АО «ИЭСК»	(415)	(826)
АО «СЭК»	-	26
Прочие	103	408
Итого ассоциированные организации	(312)	(392)
Совместные предприятия		
Группа VoGES	4 532	4 282
Прочие	(32)	27
Итого совместные предприятия	4 500	4 309
Доля в результатах ассоциированных организаций и совместных предприятий	4 188	3 917

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

АО «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 АО «ИЭСК» эксплуатирует и обеспечивает функционирование оборудования более 10 000 подстанций 6–500 кВ суммарной мощностью более 28 000 МВА. Основной деятельностью АО «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»)

В июле 2022 года Группа приобрела у Сахалинской области в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области 46,04 процента акций ассоциированной организации АО «СЭК» в обмен на акции дочернего общества Группы ПАО «Сахалинэнерго», выпущенные в рамках дополнительной эмиссии акций. Доля участия Группы в АО «СЭК» увеличилась до 53,21 процента. Учет АО «СЭК» как ассоциированной организации прекращен в связи с получением Группой контроля.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	АО «ИЭСК»		АО «СЭК»	
	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Внеоборотные активы	32 875	31 389	-	-
Оборотные активы	3 598	1 893	-	-
Долгосрочные обязательства	(12 476)	(11 710)	-	-
Краткосрочные обязательства	(12 521)	(9 125)	-	-
Чистые активы	11 476	12 447	-	-
За год, закончившийся 31 декабря	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Выручка	30 499	27 726	-	315
(Убыток) / прибыль за год	(971)	(1 923)	-	191
Итого совокупный (убыток) / доход за год	(971)	(1 923)	-	191

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

	АО «ИЭСК»	АО «СЭК»	Прочие	Итого
Чистые активы на 31 декабря 2021 года	14 370	6 362	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	946	455	-	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
Чистые активы на 31 декабря 2022 года	12 447	-	391	
(Убыток) / прибыль за год	(971)	-	200	
Выбытие	-	-	(6)	
Чистые активы на 31 декабря 2023 года	11 476	-	585	
Доля в чистых активах	4 906	-	198	5 104
Гудвил	946	-	-	946
Прочее движение	(4)	-	(5)	(9)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	5 848	-	193	6 041

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 BoGES 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, среднесезонная 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 2023 года и 31 декабря 2022 года, и по состоянию на эти даты:

На 31 декабря	Группа VoGES		Группа BALP	
	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Внеоборотные активы	67 146	61 103	41 005	45 417
Оборотные активы, в том числе:	8 962	5 880	16 138	20 663
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	5 587	3 031	2 134	7 914
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(28 475)	(26 601)	(157 917)	(140 120)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(23 537)	(21 447)	(157 838)	(140 036)
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(11 407)	(9 240)	(2 360)	(2 224)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам)</i>	(6 355)	(6 631)	(49)	(38)
Чистые активы	36 226	31 142	(103 134)	(76 264)
За год, закончившийся 31 декабря	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Выручка	31 793	27 899	58 616	67 116
Амортизация основных средств	(3 424)	(1 735)	(3 202)	(3 061)
Начисление обязательства в связи с финансированием АО «Богучанский алюминиевый завод»	(5 960)	(6 600)	-	-
Процентные доходы	440	355	492	499
Процентные расходы	-	(774)	(6 122)	(5 402)
Курсовая разница	(14)	(2)	(27 134)	(3 799)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	7 405	8 573	(26 550)	11 917
(Расходы) / доходы по налогу на прибыль	(2 328)	(1 810)	(320)	86
Прибыль / (убыток) за год	5 077	6 763	(26 870)	12 003
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	1	(3)	-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год	5 078	6 760	(26 870)	12 003

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 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
Чистые активы на 31 декабря 2022 года	31 142	(76 264)	(948)	
Прибыль / (убыток) за год	5 077	(26 870)	(599)	
Выкуп собственных акций	7	-	-	
Чистые активы на 31 декабря 2023 года	36 226	(103 134)	(1 547)	
Доля в чистых активах	18 113	(51 568)	(735)	(34 190)
Прочие движения	13	-	-	13
Неотраженная в учете доля накопленных убытков	-	51 568	735	52 303
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	18 126	-	-	18 126

Примечание 10. Долгосрочные финансовые активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные векселя	28 503	27 961
Дисконт по долгосрочным векселям	(9 364)	(10 413)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки долгосрочных векселей	(4 662)	(4 662)
Долгосрочные векселя, нетто	14 477	12 886
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 119	929
Долгосрочная дебиторская задолженность	483	316
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долгосрочной дебиторской задолженности	(41)	(95)
Долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	442	221
Долгосрочные займы, нетто	-	95
Итого долгосрочные финансовые активы	16 038	14 131

Информация об оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении долгосрочных финансовых активов приведена в Примечании 31.

	Рейтинговое рейтинг	Рейтинговое агентство	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные беспроцентные векселя						
АО «Богучанская ГЭС»	-	-	9,75%	2029	12 026	10 958
АО «Альфа-Банк»	AA+(RU)	АКРА	-	2025	2 385	1 333
Прочие					66	595
Итого долгосрочные векселя					14 477	12 886

Векселя АО «Богучанская ГЭС». По состоянию на 31 декабря 2023 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 12 026 млн рублей (31 декабря 2022 года: 10 958 млн рублей).

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на банковских счетах	23 547	18 975
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка в 2023 году: 10,44–16,55%; в 2022 году: 5,03–8,90%)	8 809	17 939
Денежные средства в кассе	8	9
Итого денежные средства и их эквиваленты	32 364	36 923

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Промсвязьбанк»	AA+(RU)	АКРА	11 659	34
АО Банк «ГПБ»	AA+(RU)	АКРА	6 676	7 669
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	2 126	6 676
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	2 031	1 849
ПАО «РОСБАНК»	AAA(RU)	АКРА	737	1 198
АО «АБ «РОССИЯ»	AA-(RU)	АКРА	112	471
АО «Альфа-Банк»	AA+(RU)	АКРА	100	940
Прочие	-	-	106	138
Итого денежные средства на банковских счетах			23 547	18 975
Банковские депозиты				
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	2 858	13 915
АО «Россельхозбанк»	AA(RU)	АКРА	2 728	1 986
АО Банк «ГПБ»	AA+(RU)	АКРА	2 180	780
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	428	585
АО «Альфа-Банк»	AA+(RU)	АКРА	233	195
ПАО «Промсвязьбанк»	AA+(RU)	АКРА	233	196
Прочие	-	-	149	282
Итого денежные эквиваленты			8 809	17 939

Примечание 12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	79 371	70 208
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(32 043)	(31 350)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	47 328	38 858
НДС к возмещению	11 528	11 144
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	8 493	8 536
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(537)	(543)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	7 956	7 993
Прочая дебиторская задолженность	9 283	11 472
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(3 847)	(3 573)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	5 436	7 899
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	3 727	1 502
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	75 975	67 396

Прочая дебиторская задолженность в сумме 5 436 млн рублей (31 декабря 2022 года: 7 899 млн рублей) включает в себя задолженность по краткосрочным беспроцентным векселям, авансовые платежи по прочим налогам, займы, выданные сотрудникам, а также задолженность прочих дебиторов.

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 2023 года			31 декабря 2022 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	3,26%	37 562	(1 225)	3,32%	32 218	(1 069)
Просроченная менее 3 месяцев	22,04%	7 618	(1 679)	35,66%	4 262	(1 520)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	47,05%	7 873	(3 704)	41,43%	7 542	(3 125)
Просроченная более 1 года*	96,64%	26 318	(25 435)	97,90%	26 186	(25 636)
Итого		79 371	(32 043)		70 208	(31 350)

* В том числе мораторная задолженность на 31 декабря 2023 года в размере 9 229 млн рублей (на 31 декабря 2022 года: 10 076 млн рублей) (Примечание 28).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
По состоянию на 1 января	31 350	30 349
Начислено за год	5 196	5 177
Восстановление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 850)	(2 086)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(1 653)	(2 090)
По состоянию на 31 декабря	32 043	31 350

Информация о величине оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении прочей дебиторской задолженности приведена в Примечании 31.

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 2023 года	31 декабря 2022 года
Топливо	35 629	31 810
Сырье и материалы	13 623	11 303
Запасные части	9 230	7 499
Прочие материалы	674	648
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	59 156	51 260
Обесценение товарно-материальных запасов	(213)	(378)
Итого товарно-материальные запасы	58 943	50 882

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Целевые денежные средства	2 235	1 740
Займы выданные	3 718	3 331
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(3 675)	(3 298)
Займы выданные, нетто	43	33
Денежные средства, ограниченные к использованию	-	1 933
Депозиты	-	234
Опцион по фиксации максимума процентной ставки	-	146
Прочие оборотные активы	28	211
Итого прочие оборотные активы	2 306	4 297

Целевые денежные средства. Остаток целевых денежных средств, используемых Группой на реализацию государственных контрактов преимущественно по технологическому присоединению заказчиков к сетям, в размере 2 235 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года (на 31 декабря 2022 года: 1 740 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.

Денежные средства, ограниченные к использованию. По состоянию на 31 декабря 2022 года остаток денежных средств, перечисленных Группой для финансирования долевого строительства, был размещен на эскроу-счетах в банке, связанном с государством. В июне 2023 года денежные средства, направленные Группой для финансирования долевого строительства, в полном объеме были перечислены застройщику 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 и переведены в состав прочих внеоборотных активов. Объекты недвижимости будут реализованы более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Примечание 15. Капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 1,00 рубль)
31 декабря 2023 года	444 793 377 038
31 декабря 2022 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 завершен, поступления от выпуска акций в размере 5 504 млн рублей были отражены в составе краткосрочных обязательств. 13 февраля 2023 года дополнительный выпуск обыкновенных акций Общества был зарегистрирован Центральным Банком Российской Федерации.

Собственные выкупленные акции. Собственные выкупленные акции по состоянию на 31 декабря 2023 года составили 3 908 849 505 штук в сумме 4 660 млн рублей (31 декабря 2022 года: 3 856 609 770 штук в сумме 4 616 млн рублей).

Изменение неконтролирующей доли участия. В октябре – декабре 2023 года в рамках дополнительного выпуска акций дочерних обществ Группы в целях капитализации внутригрупповой задолженности по займам доля Группы в ПАО «Якутскэнерго», ПАО «Камчатскэнерго», АО «РАО ЭС Востока», АО «Чукотэнерго», АО «Сахаэнерго» и АО «Теплоэнергосервис» возросла (Примечание 5). В июле 2023 года в рамках дополнительного выпуска акций дочернего общества Группы ПАО «Сахалинэнерго» доля Группы в ПАО «Сахалинэнерго» увеличилась до 66,22 процента (Примечание 5). В результате данных изменений неконтролирующая доля участия увеличилась на 155 млн рублей.

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 2023 года Общество объявило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в размере 0,0503 рублей на акцию в общей сумме 22 353 млн рублей (в сумме 22 159 млн рублей без учета дивидендов компаниям Группы). 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).

Объявленные дивиденды дочерних обществ Группы в отношении акционеров с неконтролирующей долей участия составили 383 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 274 млн рублей).

Примечание 16. Налоги на прибыль

Расходы по налогам на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Текущий налог на прибыль	17 272	14 854
Налог на сверхприбыль	499	-
Отложенный налог на прибыль	2 190	765
Итого расходы по налогам на прибыль	19 961	15 619

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, для большинства компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 20 процентов).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль до налогообложения	52 065	34 944
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20 процентов	(10 413)	(6 989)
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(2 718)	(572)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(6 236)	(8 007)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, относящихся к инвестициям в ассоциированные организации и совместные предприятия	438	783
Налог на сверхприбыль	(499)	-
Прочие	(533)	(834)
Итого расходы по налогам на прибыль	(19 961)	(15 619)

По состоянию на 31 декабря 2023 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 213 175 млн рублей (31 декабря 2022 года: 190 411 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 2022 года: 20 процентов).

	31 декабря 2022 года	Движение, отраженное в Отчете о прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	13 126	(546)	53	12 633
Основные средства	8 364	(1 442)	-	6 922
Дебиторская задолженность	5 904	6	-	5 910
Кредиты и займы	923	(165)	-	758
Кредиторская задолженность	2 563	717	-	3 280
Убытки, перенесенные на будущее	1 765	794	-	2 559
Прочие	1 772	(128)	53	1 697
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(8 165)</i>	<i>(328)</i>	<i>-</i>	<i>(8 493)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(11 749)	(1 644)	-	(13 393)
Основные средства	(19 101)	(1 935)	-	(21 036)
Дебиторская задолженность	(150)	(71)	-	(221)
Прочие	(663)	34	-	(629)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>8 165</i>	<i>328</i>	<i>-</i>	<i>8 493</i>

	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>

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 2023 года и 31 декабря 2022 года.

В таблице ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Чистые обязательства по состоянию на 1 января	6 371	6 287
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	7 199	7 168
Справедливая стоимость активов плана	(828)	(881)
Стоимость услуг текущего периода	338	351
Расходы по процентам	641	520
Стоимость услуг прошлых периодов	16	-
Прочие эффекты	(71)	123
Итого отнесено на прибыли и убытки за год	924	994
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(743)	(470)
Прочие эффекты	1 013	197
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год (до вычета налога на прибыль в сумме 54 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года: в сумме 55 млн рублей)	270	(273)
Взносы в активы фондируемого плана	(169)	(153)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий и выплаты пособий по нефондируемым программам	(403)	(484)
Чистые обязательства по состоянию на 31 декабря	6 993	6 371
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	7 862	7 199
Справедливая стоимость активов плана	(869)	(828)

Ключевые актуарные допущения Группы представлены ниже в таблице:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Номинальная ставка дисконтирования	12,10%	10,20%
Темпы инфляции	5,40%	5,10%
Темпы роста заработной платы	6,40%	6,10%
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 2018–2023 гг. (31 декабря 2022 года: за 2018–2022 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 587 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2024 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 6 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Еврооблигации (RusHydro Capital Markets DAC), в рублях	15 075	15 047
Кредиты от банков	175 152	130 966
Российские облигации (ПАО «РусГидро»)	148 090	58 536
Прочие долгосрочные заемные средства	6 244	4 038
Обязательства по аренде	5 405	5 235
Итого	349 966	213 822
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств	(55 078)	(72 198)
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде	(2 067)	(1 893)
Итого долгосрочные заемные средства	292 821	139 731

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. В марте 2023 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 10 000 млн рублей со сроком погашения в марте 2028 года с процентной ставкой квартального купонного дохода в размере 8,8 процента годовых для первого купонного периода и в размере, привязанном к ключевой ставке Банка России плюс 1,3 процента годовых для последующих купонных периодов. В июле 2023 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 15 000 млн рублей со сроком погашения в марте 2026 года с процентной ставкой квартального купонного дохода в размере 9,5 процента годовых. В октябре 2023 года Общество разместило биржевые неконвертируемые процентные облигации номинальной стоимостью 30 000 млн рублей со сроком погашения в октябре 2028 года с процентной ставкой квартального купонного дохода в размере 14,2 процента годовых.

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 года 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 отчетном периоде Общество осуществило выплаты купонного дохода в соответствии с 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.

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты от банков	6 546	7 974
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	55 078	72 198
Краткосрочная часть обязательств по аренде	2 067	1 893
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	63 691	82 065
<i>Справочно:</i>		
Проценты к уплате	3 867	1 240

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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.

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 2023 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 17 705 млн рублей (31 декабря 2022 года: 14 770 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 25).

Информация об изменениях справедливой стоимости форварда за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 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 2023 года	31 декабря 2022 года
Ожидаемый срок закрытия форвардной сделки	1,17 года	2,17 года
Рыночная стоимость акции	0,7115 рубля	0,7585 рубля
Ключевая ставка ЦБ	16,00 процента	7,50 процента
Волатильность акций	23,02 процента	29,13 процента
Безрисковая ставка	12,79 процента	8,23 процента
Ставка дисконтирования	16,20 процента	9,08 процента
Ожидаемая дивидендная доходность	5,80 процента	6,70 процента

Анализ чувствительности справедливой стоимости форварда к основным допущениям представлен в Примечании 30.

Примечание 20. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные авансы полученные	6 113	5 629
Обязательства по технологическому присоединению объектов к сети	4 533	5 501
Доходы будущих периодов	-	2 600
Прочие долгосрочные обязательства	3 208	2 647
Итого прочие долгосрочные обязательства	13 854	16 377

Примечание 21. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	45 482	29 141
Авансы полученные	15 262	14 518
Задолженность перед персоналом	13 745	11 906
Оценочное обязательство по налогам	6 535	3 039
Задолженность по договорам факторинга	4 882	133
Дивиденды к уплате	783	661
Прочая кредиторская задолженность	5 911	5 599
Итого кредиторская задолженность и начисления	92 600	64 997

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 22. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	214 089	169 598
Продажа электроэнергии на оптовом рынке	121 599	99 187
Продажа мощности на оптовом рынке	86 617	75 810
Продажа теплоэнергии и горячей воды	53 758	47 686
Оказание услуг по передаче электроэнергии	19 472	16 472
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	5 269	2 754
Прочая выручка	9 521	7 051
Итого выручка	510 325	418 558

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 2023 года, составила 495 535 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 408 753 млн рублей), в момент времени – 14 790 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 9 805 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2022 года были признаны в составе выручки за год, окончившийся 31 декабря 2023 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2023 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2023 года – преимущественно в течение 2024 года.

Примечание 23. 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 2023 года, Группа получила государственные субсидии в размере 58 970 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 49 923 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 2023 года, составила 27 131 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 25 678 млн рублей).

Примечание 24. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Расходы на топливо	114 458	104 332
Вознаграждения работникам (в том числе налоги, расходы по пенсионному обеспечению)	107 139	93 701
Покупная электроэнергия и мощность	81 520	66 541
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	42 243	37 528
Амортизация основных средств и нематериальных активов	34 760	31 633
Прочие материалы	17 027	11 881
Налоги, кроме налога на прибыль	15 652	14 092
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	8 629	6 727
Расходы на приобретение и передачу тепловой энергии	6 147	5 719
Расходы по обеспечению функционирования рынка электроэнергии и мощности	5 583	4 918
Расходы на охрану	4 372	3 978
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	2 763	2 128
Услуги субподрядчиков	2 412	1 737
Расходы на страхование	2 272	2 081
Транспортные расходы	1 421	1 300
Расходы на аренду	1 143	1 253
Прочие услуги сторонних организаций	8 638	6 183
Расходы на водопользование	6 578	5 476
Начисление оценочного обязательства по налогам	3 110	2 227
Расходы на социальную сферу	2 039	1 512
Командировочные расходы	1 443	1 003
Убыток от выбытия основных средств, нетто	1 297	211
Расходы на закупку нефтепродуктов для перепродажи	944	515
Прочие расходы	2 292	2 040
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	473 882	408 716

Примечание 25. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	3 616	5 378
Положительные курсовые разницы	123	210
Доходы по дисконтированию	115	98
Изменение справедливой стоимости опциона по фиксации максимума процентной ставки	-	568
Прочие доходы	34	54
Итого финансовые доходы	3 888	6 308
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(14 735)	(10 036)
Изменение справедливой стоимости беспоставочного форварда на акции (Примечание 19)	(5 244)	(1 150)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(519)	(606)
Расходы по дисконтированию	(196)	(422)
Отрицательные курсовые разницы	(21)	(307)
Прочие расходы	(776)	(562)
Итого финансовые расходы	(21 491)	(13 083)

Примечание 26. 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 2024–2028 гг. в размере 925 885 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года, в том числе на 2024 год – 247 158 млн рублей, на 2025 год – 221 137 млн рублей, на 2026 год – 221 512 млн рублей, на 2027 год – 149 693 млн рублей, на 2028 год – 86 385 млн рублей (31 декабря 2022 года: 789 394 млн рублей – в течение 2023–2027 гг.).

Примечание 27. 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 656 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года (560 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года) не является высокой. 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). Также Общество согласовало с налоговыми органами переход на налоговый мониторинг подконтрольных обществ. По состоянию на 31 декабря 2023 года в налоговый мониторинг вошли ПАО «ДЭК», ПАО «Красноярскэнергосбыт», АО «Гидроремонт-ВКК», АО «ДГК», АО «ДРСК». С 01 января 2024 года в налоговый мониторинг вступили ПАО «Камчатскэнерго» и ПАО «Сахалинэнерго». 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.

В отношении 2020 года по Обществу ведется выездная налоговая проверка, в отношении возможных сумм доначисления налогов создано оценочное обязательство (Примечание 21). В отношении 2019 года выездная налоговая проверка завершена.

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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года составила 2 163 млн рублей (31 декабря 2022 года: 1 995 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 28. 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 31.

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

В целях повышения ликвидности дебиторской задолженности и снижения просроченной дебиторской задолженности руководство Группы проводит мониторинг мораторной дебиторской задолженности, просроченной свыше одного года (Примечание 12).

Под мораторной задолженностью понимается дебиторская задолженность должника, в отношении которого возбуждена процедура несостоятельности (банкротства), в том числе текущая задолженность и задолженность, включенная в реестр требований кредиторов, для погашения которой ст. 134 Федерального закона № 127-ФЗ от 26 октября 2002 года «О несостоятельности (банкротстве)» установлен специальный порядок погашения (взыскания).

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. 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 31.

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 2023 года оптимально сбалансирован по инструментам и ставкам в условиях волатильности рыночной конъюнктуры: более трети заемных средств привлечено под фиксированную процентную ставку (на 31 декабря 2022 года: около половины), 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 2023 год приблизительно на 1 000 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 2023 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, включая процентные платежи, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен ниже:

	2024 год	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год	Начиная с 2029 года
Обязательства						
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	70 296	82 899	100 823	58 411	49 283	7 189
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 21)	45 482	-	-	-	-	-
Задолженность по договорам факторинга (Примечание 21)	4 882	-	-	-	-	-
Дивиденды к уплате (Примечание 21)	783	-	-	-	-	-
Беспоставочный форвард на акции (Примечание 19)	6 451	13 913	-	-	-	-
Обязательства по аренде (Примечание 18)	2 067	1 224	833	573	461	247
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	129 961	98 036	101 656	58 984	49 744	7 436

В течение 2024 года наступает срок погашения по кредитам и займам на общую сумму 70 296 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 контролируемые государством, а также имеет доступ к публичным заимствованиям на рынке капитала.

Анализ финансовых обязательств, включая процентные платежи, 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

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имелся доступный к выборке объем привлечения долгосрочного финансирования по действующим кредитным соглашениям с банками в сумме 290 848 млн рублей (31 декабря 2022 года: 261 343 млн рублей), в том числе в банках, включенных в перечень системно значимых кредитных организаций Банка России в сумме 266 582 млн рублей (31 декабря 2022 года: 244 780 млн рублей), что превышает потребность Группы в краткосрочном погашении заимствований в 4,6 раз (31 декабря 2022 года: в 3,2 раза). По состоянию на 31 декабря 2023 года более 84 процентов данных средств относятся к банкам, связанным с государством (ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО Банк «ГПБ», АО «Всероссийский банк развития регионов», ПАО Банк «ФК Открытие») (31 декабря 2022 года: около 79 процентов). Кроме того, у Группы утверждена бессрочная невозобновляемая программа биржевых облигаций от 2015 года на сумму 200 000 млн рублей со сроком обращения до 20 лет, неиспользованный лимит по которой по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 15 000 млн рублей (31 декабря 2022 года: 105 000 млн рублей), а также новая бессрочная невозобновляемая программа биржевых облигаций от 2023 года на сумму 300 000 млн рублей со сроком обращения до 20 лет, неиспользованный лимит по которой по состоянию на 31 декабря 2023 года составил 300 000 млн рублей.

Примечание 29. Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 630 337 млн рублей (31 декабря 2022 года: 613 584 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 0,57 по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 0,36).

Примечание 30. 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 2023 года	Уровень 3
Финансовые активы	
Долевые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 119
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	1 119
Финансовые обязательства	
Беспоставочный форвард на акции	17 705
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	17 705
На 31 декабря 2022 года	
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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, существенных изменений в методах оценки, исходных данных и допущениях для многократных оценок справедливой стоимости не произошло.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 года						
Беспоставочный форвард на акции	17 705	Метод Монте-Карло	Дивидендная доходность	-2%	3,80 процента	(136)
				+2%	7,80 процента	162
			Рыночная стоимость акции	-20%	0,5692 рубля	7 591
				+20%	0,8538 рубля	(7 530)
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)

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 2023 года 0,7115 рубля (на 31 декабря 2022 года: 0,7585 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).

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость беспроцентных векселей превысила их справедливую стоимость на 3 012 млн рублей. По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость беспроцентных векселей приблизительно соответствовала их справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости беспроцентных векселей была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств и наблюдаемых процентных ставок для идентичных инструментов.

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 2023 года балансовая стоимость выпущенных российских облигаций превысила их справедливую стоимость на 5 012 млн рублей. 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 2023 года балансовая стоимость долгосрочных кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой составила 4 492 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 390 млн рублей (31 декабря 2022 года: балансовая стоимость составила 5 115 млн рублей и превысила их справедливую стоимость на 369 млн рублей).

Примечание 31. 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 2023 года.

На 31 декабря 2023 года	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Активы			
Долгосрочные финансовые активы (Примечание 10)	14 919	-	14 919
Векселя	14 477	-	14 477
Долгосрочная дебиторская задолженность	442	-	442
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 119	1 119
Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)	52 059	-	52 059
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	47 328	-	47 328
Прочая финансовая дебиторская задолженность	4 731	-	4 731
Прочие оборотные активы (Примечание 14)	2 278	-	2 278
Целевые денежные средства	2 235	-	2 235
Краткосрочные займы выданные	43	-	43
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	32 364	-	32 364
Итого финансовые активы	101 620	1 119	102 739
Итого нефинансовые активы			1 061 614
Итого активы			1 164 353

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				
Долгосрочные финансовые 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 информация о валовой балансовой стоимости и об оценочном резерве под ожидаемые 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 2023		31 декабря 2022	
	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)	3 718	(3 675)	3 331	(3 298)
Прочая финансовая дебиторская задолженность (Примечание 12)	6 468	(3 847)	5 825	(3 573)

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 2023 года представлены беспоставочным форвардом на акции в размере 17 705 млн рублей (Примечание 19) (31 декабря 2022 года: 14 770 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 32. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.