

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Интер РАО»
и его дочерних организаций
за 2023 год

Февраль 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
ПАО «Интер РАО»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Группа и ее деятельность	15
2. Основа подготовки финансовой отчетности	16
3. Основные положения учетной политики	18
4. Информация по сегментам	36
5. Приобретение и выбытие компаний	42
6. Основные средства	48
7. Нематериальные активы	51
8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	53
9. Отложенные налоговые активы и обязательства	54
10. Ценные бумаги	56
11. Прочие внеоборотные активы	57
12. Запасы	58
13. Дебиторская задолженность и авансы выданные	59
14. Денежные средства и их эквиваленты	62
15. Прочие оборотные активы	62
16. Капитал	62
17. Прибыль на акцию	65
18. Кредиты и займы	66
19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	68
20. Прочие долгосрочные обязательства	69
21. Задолженность по прочим налогам	71
22. Выручка	72
23. Прочие операционные доходы	72
24. Операционные расходы	72
25. Финансовые доходы и расходы	73
26. Расход по налогу на прибыль	73
27. Финансовые инструменты и финансовые риски	74
28. Договорные обязательства	82
29. Условные обязательства	84
30. Операции со связанными сторонами	88
31. Основные дочерние компании	89
32. События после отчетной даты	91



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ПАО «Интер РАО»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение торговой дебиторской задолженности

По состоянию на 31 декабря 2023 г., у Группы есть существенные остатки торговой дебиторской задолженности. Процесс оценки возмещаемости торговой дебиторской задолженности от третьих сторон является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозной платежеспособности дебиторов. По этим причинам, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Информация о начисленном резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности раскрыта Группой в Примечаниях 11, 13 и 24 к консолидированной финансовой отчетности.

В числе прочих аудиторских процедур мы получили понимание процесса оценки возмещаемости торговой дебиторской задолженности от третьих сторон, протестировали возрастную структуру дебиторской задолженности, погашения после отчетной даты и на выборочной основе рассмотрели договора, проанализировали применяемые уровни начисления резерва под обесценение дебиторской задолженности, а также проанализировали информацию, использованную Группой для определения обесцененной торговой дебиторской задолженности, включая информацию об истории погашения дебиторской задолженности и прогнозной платежеспособности дебиторов. В связи с всеобъемлющим характером данного вопроса в масштабах Группы, мы привлекли аудиторов компонентов и направляли их работу исходя из значимости данного вопроса для компонента.

Проверка наличия обесценения основных средств

Проверка наличия обесценения основных средств являлась одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита, поскольку процесс оценки наличия признаков обесценения бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки, является сложным и основывается на допущениях руководства Группы. В ходе оценки наличия признаков обесценения бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки, Группа провела оценку ставок дисконтирования, используемых при расчете ценности использования бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки, экономическую эффективность активов, изменения в технических, рыночных, экономических или правовых условиях, в которых активы осуществляют деятельность и прочие индикаторы потенциального обесценения бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки в Российской Федерации и в других странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

Информация о проверке на обесценение основных средств Группы раскрыта в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали применяемые Группой ставки дисконтирования, использованные при расчете ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, проанализировали экономическую эффективность отдельных бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки путем сравнения фактических результатов деятельности бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки за текущий период с плановыми показателями, а также с бюджетами на следующий отчетный период, проанализировали изменения в технических, рыночных, экономических и правовых условиях в Российской Федерации и в других странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, а также исследовали другую информацию, которая могла бы являться свидетельством наличия признаков обесценения основных средств включая информацию о рыночной капитализации Группы и признаки физического устаревания или физической порчи каких-либо активов.



Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Учет строительных контрактов

Выручка по строительным контрактам Группы в Сегменте «Инжиниринг в Российской Федерации» отражается в соответствии со стадией завершенности. Данный метод требует значительных суждений и оценок руководства, таких как оценка понесенных затрат по отношению к общей стоимости контракта, анализ проданной работы и процесс выявления убыточных контрактов, что создает риск некорректного признания выручки в конкретном периоде. Кроме того, если возникают особые обстоятельства, такие как изменение контракта, это может также привести к риску некорректного признания выручки. Таким образом, этот вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита.

Сумма выручки по строительным контрактам раскрыта в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности.

В числе прочих аудиторских процедур мы проанализировали учетную политику Группы по признанию выручки по строительным контрактам в инжиниринговом сегменте Группы, провели оценку допущений руководства при определении предполагаемых затрат на завершение контракта, процента завершенности контракта, сравнения плановых показателей с фактическими как для доходов, так и для затрат, а также резерва по убыточным контрактам, возникающих в основном из-за задержек в исполнении контрактов. Мы проанализировали значимые суждения руководства, в связи с чем мы изучили документацию по контрактам и обсудили статус незавершенных контрактов с фиксированной ценой с руководством Группы. Кроме того, мы также оценили процесс выявления руководством убыточных контрактов путем оценки анализа стоимости завершения текущих контрактов.

Среди прочего мы провели на выборочной основе анализ условий договоров сверку данных, использованных в расчетах с прочими документами и ожиданиями руководства, включая оценку финансовых последствий из-за задержек в выполнении контрактов. Мы оценили период, к которому относится данная выручка. Кроме того, мы проанализировали информацию, приведенную в Примечании 22 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет ПАО «Интер РАО» за 2023 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «Интер РАО» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет ПАО «Интер РАО» за 2023 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, 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 существенных искажений.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства и Комитета по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 консолидированной 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 Комитетом по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Хачатурян Михаил Сергеевич.

Хачатурян Михаил Сергеевич
Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОИНЗ 21906108270)

29 февраля 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ПАО «Интер РАО»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1022302933630.

Местонахождение: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2.

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	377 205	342 539
Нематериальные активы	7	69 404	62 075
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	8	32 424	23 331
Отложенные налоговые активы	9	17 255	13 288
Ценные бумаги	10	6 475	7 733
Прочие внеоборотные активы	11	17 704	13 324
Итого внеоборотные активы		520 467	462 290
Оборотные активы			
Запасы	12	56 166	36 394
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	165 475	157 556
Предоплата по налогу на прибыль		837	588
Денежные средства и их эквиваленты	14	403 005	257 569
Прочие оборотные активы	15	153 233	207 574
Итого оборотные активы		778 716	659 681
Итого активы		1 299 183	1 121 971
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	16	293 340	293 340
Собственные выкупленные акции	16	(86 707)	(86 719)
Эмиссионный доход		69 312	69 312
Резерв по хеджированию	16	—	(144)
Резерв по пересчету актуарных обязательств	16	1 389	955
Резерв на изменение справедливой стоимости	16	(6 251)	(5 191)
Резерв по пересчету иностранных валют		11 618	5 932
Нераспределенная прибыль		629 342	518 299
Итого капитал, причитающийся акционерам Компании		912 043	795 784
Неконтрольные доли участия	31	17 354	8 900
Итого капитал		929 397	804 684
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	1 251	1 088
Долгосрочные обязательства по аренде	6	71 523	75 894
Отложенные налоговые обязательства	9	4 726	3 987
Прочие долгосрочные обязательства	20	35 369	17 189
Итого долгосрочные обязательства		112 869	98 158
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	17 982	12 268
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	6	14 997	14 364
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	197 965	165 170
Задолженность по прочим налогам	21	19 737	23 036
Задолженность по налогу на прибыль		6 236	4 291
Итого краткосрочные обязательства		256 917	219 129
Итого обязательства		369 786	317 287
Итого капитал и обязательства		1 299 183	1 121 971

Генеральный Директор

Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

Е.Н. Мирошниченко

29 февраля 2024 г.

Данный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2023 г.	2022 г.
Выручка, в том числе	22	1 359 799	1 264 996
от продолжающейся деятельности		1 359 799	1 240 930
от прекращенной деятельности		–	24 066
Прочие операционные доходы, в том числе	23	9 254	12 916
от продолжающейся деятельности		9 254	12 909
от прекращенной деятельности		–	7
Операционные расходы, в том числе	24	(1 244 169)	(1 169 493)
от продолжающейся деятельности		(1 244 169)	(1 161 076)
от прекращенной деятельности		–	(8 417)
Операционная прибыль, в том числе		124 884	108 419
от продолжающейся деятельности		124 884	92 763
от прекращенной деятельности		–	15 656
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции (продолжающаяся деятельность)	5	–	5 568
Финансовые доходы, в том числе	25	44 873	50 771
от продолжающейся деятельности		44 873	50 771
от прекращенной деятельности		–	–
Финансовые расходы, в том числе	25	(11 608)	(24 715)
от продолжающейся деятельности		(11 608)	(12 928)
от прекращенной деятельности		–	(11 787)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто (продолжающаяся деятельность)	8	10 082	5 908
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		168 231	142 082
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности		–	3 869
Прибыль до налогообложения		168 231	145 951
Расход по налогу на прибыль, в том числе	26	(32 304)	(28 505)
от продолжающейся деятельности		(32 304)	(28 201)
от прекращенной деятельности		–	(304)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		135 927	113 881
Прибыль за период от прекращенной деятельности		–	3 565
Прибыль за период		135 927	117 446
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии реклассифицируемый в состав прибыли или убытка, когда будут выполняться определенные условия</i>			
(Расход)/доход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	10, 16	(935)	244
Доход по инструментам хеджирования нетто, за вычетом налога	16	144	2 374
Положительная курсовая разница от пересчета в валюту представления отчетности		6 438	698
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, впоследствии не реклассифицируемый в состав прибыли или убытка</i>			
Расход от переоценки ценных бумаг, за вычетом налога	10, 16	(125)	(166)
Актуарный доход, за вычетом налога	16	451	309
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		5 973	3 459
Итого совокупный доход за период		141 900	120 905

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о совокупном доходе (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2023 г.	2022 г.
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Компании		133 112	115 299
Неконтрольные доли участия	31	2 815	2 147
		135 927	117 446
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Компании		138 325	118 717
Неконтрольные доли участия		3 575	2 188
		141 900	120 905
		Руб.	Руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	17	1,8101	1,568
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	17	1,8101	1,568
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящейся на акционеров Компании	17	1,8101	1,528
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящейся на акционеров Компании	17	1,8101	1,528
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности, приходящейся на акционеров Компании	17	-	0,040
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли от прекращенной деятельности, приходящейся на акционеров Компании	17	-	0,040

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

29 февраля 2024 г.

Данный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2023 г.	2022 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		168 231	142 082
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности		–	3 869
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	24	30 409	26 236
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	24	3 112	9 897
Дисконтирование дебиторской задолженности, нетто	25	114	141
Амортизация дисконта обязательств, нетто	25	364	1 000
(Восстановление)/начисление прочих резервов	24	(778)	1 444
Начисление резерва под обесценение основных средств и нематериальных активов	6, 7, 24	14 894	29 672
Обесценение гудвила	7, 24	–	620
Обесценение инвестиции в совместные предприятия	8, 24	–	1 657
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, нетто	8	(10 082)	(5 908)
Доходы по производным финансовым инструментам на электроэнергию, нетто	23, 24	–	(244)
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	25	(540)	280
Процентные доходы	25	(42 776)	(38 423)
Прочие финансовые доходы	25	(443)	(195)
Процентные расходы	25	10 379	10 824
Прочие финансовые расходы	25	103	733
Доход по дивидендам	25	(466)	(416)
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции	5	–	(5 568)
Доход от выбытия компаний Группы, нетто	5, 23	–	(502)
Прочие неденежные операции/статьи		(1 136)	(33)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		171 385	177 166
Увеличение запасов		(17 074)	(6 309)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		222	(26 647)
Уменьшение налога на добавленную стоимость к возмещению		2 884	1 587
(Увеличение)/уменьшение прочих оборотных активов		(2 660)	2 984
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		10 543	4 609
(Уменьшение)/увеличение задолженности по налогам, кроме задолженности/предоплаты по налогу на прибыль, нетто		(5 199)	8 331
		160 101	161 721
Налог на прибыль уплаченный		(37 491)	(34 937)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		122 610	126 784

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год	
		2023 г.	2022 г.
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		331	2 911
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(66 857)	(54 920)
Приобретение контрольной доли, за вычетом поступивших денежных средств	5	(2 555)	296
Вклад в уставный капитал неконтрольной доли	5	3 282	2 390
Реорганизация дочернего общества		2 630	—
Приобретение доли в ассоциированной компании	8	(2 299)	—
Вклад в совместное предприятие	8	—	(4 025)
Отток от продажи контрольной доли, за вычетом поступивших денежных средств	5	—	(3 086)
Поступления от выбытия ценных бумаг	10	—	386
Поступления от погашения займов выданных		3 200	2 187
Займы выданные		(1 285)	(3 601)
Размещение банковских депозитов		(161 335)	(212 368)
Возврат банковских депозитов		190 003	306 595
Проценты полученные по банковским депозитам		32 797	30 313
Покупка долговых ценных бумаг		(422)	(132 497)
Продажа долговых ценных бумаг		42 457	43 699
Проценты полученные по долговым ценным бумагам		7 116	2 057
Дивиденды полученные		3 681	809
Прочее расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		(42)	(341)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		50 702	(19 195)
Финансовая деятельность			
Поступления по кредитам и займам		28 823	19 179
Погашение кредитов и займов		(23 140)	(24 508)
Погашение обязательств по аренде		(14 656)	(14 014)
Проценты уплаченные		(1 756)	(2 002)
Дивиденды выплаченные	16	(19 109)	(17 337)
Продажа/(выкуп) собственных акций	16	17	(11)
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности		(29 821)	(38 693)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 945	2 247
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		145 436	71 143
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		257 569	186 426
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	403 005	257 569

Генеральный Директор



Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра



Е.Н. Мирошниченко

29 февраля 2024 г.

Данный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

(в миллионах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании											
	Прим.	Акционер- ный капитал	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Резерв по пересчету иностран- ных валют	Резерв на изменение справед- ливой стоимости	Резерв по хеджиро- ванию	Резерв по пересчету актуарных обяза- тельств	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2021 г.		293 340	(86 708)	69 312	5 208	(5 269)	(2 458)	653	421 074	695 152	3 424	698 576
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		-	-	-	724	78	2 314	302	115 299	118 717	2 188	120 905
Дивиденды акционерам	16	-	-	-	-	-	-	-	(18 343)	(18 343)	(273)	(18 616)
Выкуп собственных акций	16	-	(11)	-	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 407	2 407
Вклад в уставный капитал неконтрольной доли	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 390	2 390
Потеря контроля над дочерними компаниями	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 730)	(1 730)
Выбытие неконтрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	-	269	269	494	763
На 31 декабря 2022 г.		293 340	(86 719)	69 312	5 932	(5 191)	(144)	955	518 299	795 784	8 900	804 684
На 31 декабря 2022 г.		293 340	(86 719)	69 312	5 932	(5 191)	(144)	955	518 299	795 784	8 900	804 684
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		-	-	-	5 686	(1 060)	144	443	133 112	138 325	3 575	141 900
Дивиденды акционерам	16	-	-	-	-	-	-	-	(21 994)	(21 994)	(68)	(22 062)
Невостребованные дивиденды		-	-	-	-	-	-	-	59	59	-	59
Продажа собственных акций	16	-	12	-	-	-	-	-	5	17	-	17
Реорганизация дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	(9)	(139)	(148)	1 648	1 500
Вклад в уставный капитал неконтрольной доли	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 282	3 282
Приобретение контрольной доли в дочерней компании	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	17
На 31 декабря 2023 г.		293 340	(86 707)	69 312	11 618	(6 251)	-	1 389	629 342	912 043	17 354	929 397

Генеральный Директор

 Б.Ю. Ковальчук

Член Правления – руководитель Финансово-экономического центра

 Е.Н. Мирошниченко

29 февраля 2024 г.

Данный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-32 к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

(в миллионах российских рублей)

1. Группа и ее деятельность

Создание Группы

Публичное акционерное общество «Интер РАО ЕЭС» (далее – «Материнская компания» или «Компания», или ПАО «Интер РАО») имеет постоянное место нахождения в Российской Федерации. Акции Компании обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. основным акционером Материнской компании является Группа РОСНЕФТЕГАЗ (27,63%), которая контролируется Российской Федерацией.

Компания владеет контрольными долями участия в ряде дочерних компаний, осуществляющих деятельность в различных регионах Российской Федерации и за рубежом (Компания и ее дочерние компании совместно именуются «Группа»). В Примечании 31 приведены основные дочерние компании Группы по состоянию на 31 декабря 2023 г.

Группа ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ производство, передача и распределение электроэнергии;
- ▶ трейдинг электроэнергии;
- ▶ реализация электроэнергии на внутреннем рынке;
- ▶ инжиниринг;
- ▶ научные исследования и разработки в области электроэнергетики;
- ▶ производство и сервис энергетического оборудования.

Условия ведения деятельности Группы

Правительства стран, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, оказывают непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования производства энергии и операций по ее купле и продаже. Политика правительств данных стран в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

В Российской Федерации и других странах присутствия Группы наблюдались значительные (хотя и отличающиеся друг от друга) политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение предприятий Группы, осуществляющих деятельность в этих условиях. Вследствие этого операционная деятельность в этих странах связана с рисками, которые могут отсутствовать в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы влияния условий ведения бизнеса в странах, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, на операционные результаты и на финансовое положение Группы. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику этих стран в целом, и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Группы. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Рост геополитической напряженности в последние годы оказал определенное влияние на экономику Российской Федерации: Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций; некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию, что привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. Между тем произошла переориентация экономики на работу со странами, расположенными преимущественно в азиатском регионе. Это явилось одним из драйверов роста потребления электроэнергии в Российской Федерации. Руководство Группы анализирует изменения в условиях ведения деятельности и отражает в данной финансовой отчетности свои наилучшие оценки от их воздействия на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа принимает во внимание все вышеперечисленные факторы и считает, что их влияние отражено в соответствии с наилучшими оценками.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и составляет отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и отчетности своей страны. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных локального бухгалтерского учета, которые были скорректированы и переклассифицированы с целью достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, как указано в Примечании 3.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой отдельных компаний Группы, как правило, является национальная валюта стран, в которых предприятия Группы осуществляют деятельность, так как эта валюта отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств этих компаний.

Группа применяет суждения для определения функциональной валюты некоторых предприятий Группы. Определение функциональной валюты оказывает влияние на положительные/отрицательные курсовые разницы, отраженные в составе прибыли и убытка, и курсовые разницы, признанные в составе прочего совокупного дохода.

Консолидированная финансовая отчетность составляется в миллионах российских рублей (млн руб.). Группа, в основном, представлена компаниями, осуществляющими деятельность на территории Российской Федерации и использующими российский рубль в качестве функциональной валюты. Все суммы округляются с точностью до миллиона рублей, если не указано иное.

(в) Сезонный характер деятельности

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Группы в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

(г) Непрерывность деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

(д) Существенные учетные суждения и оценки

Группа использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение следующего отчетного периода. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности и оценках, и которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают:

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается исходя из оценки Группой возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Если Группа определяет, что не существует объективного свидетельства снижения стоимости конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет снижения стоимости. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Группы в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Группа корректирует исторические данные потенциальных потерь с помощью информации, основанной на прогнозной оценке. Например, если прогнозируется, что экономические условия в следующем году ухудшатся, что может привести к увеличению числа дефолтов в конкретном секторе, исторические ставки будут скорректированы. На каждую отчетную дату обновляются исторические ставки и анализируются потенциальные изменения в прогнозных оценках (Примечание 13).

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на имеющемся опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не амортизируется.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость актива или обязательства, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах. При разработке допущений Группа идентифицирует общие характеристики, которые отличают участников рынка, рассмотрев факторы, специфические для всего нижеперечисленного: (а) актив или обязательство; (б) основной (или наиболее выгодный) рынок для актива или обязательства; и (в) участники рынка, с которыми предприятие вступило бы в сделку на данном рынке.

В отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка для актива или обязательства, оценка справедливой стоимости приобретенных компаний и финансовых инструментов является предметом суждения руководства, основанного на применении соответствующих моделей оценки. При определении справедливой стоимости зачастую используются методы оценки, в основе которых лежат наиболее обоснованные оценки руководства в отношении будущих денежных потоков, существующих рыночных условий и выбора аналога оцениваемой статьи (включая определение входящих данных, таких как, ликвидационный риск, кредитный риск, волатильность). Изменение любых из указанных условий может привести к существенной корректировке справедливой стоимости финансовых инструментов и приобретенных компаний.

Резерв на восстановление

Изменения в расчете существующего резерва на восстановление вследствие изменения предполагаемых сроков или размера оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, или изменения ставки дисконтирования требуют корректировки стоимости соответствующего актива или обязательства. Для оценки сумм и сроков урегулирования таких обязательств требуется суждение руководства. Суждение руководства формируется по результатам технико-экономического обоснования, подготовленного с использованием современных технологий, и соответствует действующим нормативам в области охраны окружающей среды. Резерв на восстановление также подвержен изменениям, связанным с изменениями в законодательстве и нормативах, и их интерпретаций руководством.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки формируются за счет оценок руководства на период двадцать лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Условные налоговые обязательства

Предприятия Группы осуществляют деятельность в нескольких налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, есть вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующий резерв. Информация об условных налоговых обязательствах представлена в Примечании 29.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Группа не признает определенные отложенные налоговые активы по ряду предприятий Группы, расположенных в Российской Федерации и других странах присутствия Группы так как, по мнению руководства, получение соответствующими предприятиями Группы налогооблагаемой прибыли, достаточной для получения экономических выгод, связанных с этими отложенными налоговыми активами, является ниже, чем вероятным. Непризнанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 9 (б).

3. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Группа последовательно применяет учетную политику. В целях повышения актуальности финансовой отчетности для пользователей, руководство изменило представление и агрегацию определенных раскрытий информации, включая сравнительную информацию.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и ее дочерних компаний. Контроль достигается тогда, когда Группа показывает или имеет права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций и имеет возможность оказывать влияние на доходы через свои полномочия над инвестицией. В частности, Группа контролирует объект инвестиций, если и только если у Группы имеются:

- ▶ полномочия над инвестицией (т.е. существующие права, которые дают ей текущую способность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ воздействие или права на переменные результаты от своего участия в объекте инвестиций, и;
- ▶ возможность использования этих полномочий над инвестицией для влияния на ее результаты.

Если Группа имеет меньше большинства голосующих или аналогичных прав объекта инвестиций, то Группа рассматривает все существенные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий над объектом инвестиций, в том числе:

- ▶ договорные соглашения с другими держателями прав голоса объекта инвестиций;
- ▶ права, вытекающие из других договорных соглашений;
- ▶ голосующие права Группы, а также потенциальные права голоса.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Группа вновь оценивает, контролирует ли она или нет объект инвестирования, если факты и обстоятельства указывают, что есть изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Консолидация дочерней компании начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней компанией и прекращается, когда Группа теряет контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретенные или проданные в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с момента, когда Группа получает контроль, до даты, когда Группа прекращает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся к акционерам материнской компании Группы и к неконтрольным долям участия, даже если эти результаты в неконтрольной доле участия приводят к дефициту баланса. При необходимости вносятся корректировки в финансовую отчетность дочерних предприятий для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства между предприятиями Группы, капитал, доходы, расходы и движения денежных средств в отношении операций между компаниями Группы, полностью исключены при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание активов (включая гудвил) и обязательств дочерней компании;
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшихся вложений;
- ▶ признает излишки или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода в прибыль или убыток, или нераспределенную прибыль, в случае необходимости, как требовалось бы, если бы Группа непосредственно напрямую продала соответствующие активы или обязательства.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой организации, находящиеся под контролем Компании. Наличие контроля признается, когда Компания подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. При оценке контроля учитываются потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента возникновения контроля и до даты его прекращения.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют собой пропорциональную долю акционеров, владеющих неконтрольными долями участия в капитале дочерних компаний Группы и результатах их деятельности. В качестве основы для расчета используются доли владения неконтролирующих акционеров в этих дочерних компаниях. Неконтрольные доли участия признаются в составе капитала.

Группа учитывает операции с неконтрольными долями участия как операции с владельцами капитала Группы. При приобретении неконтрольных долей участия разница между выплаченным вознаграждением и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании отражается в составе капитала. Разница между полученным вознаграждением и балансовой стоимостью проданных неконтрольных долей участия также отражается в составе капитала.

Группа прекращает признание неконтрольных долей участия в случае, если акционерам, владеющим неконтрольными долями участия, было сделано обязательное предложение на покупку принадлежащих им акций. Разница между обязательством, признанным в консолидированном отчете о финансовом положении, и балансовой стоимостью неконтрольных долей участия, отражается в составе нераспределенной прибыли.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании – это компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает существенное влияние, обладает правом участвовать в принятии решений в отношении такой политики, но не обладает контролем или совместным контролем над ней.

Совместное предприятие – это совместное соглашение, по которому стороны, которые имеют совместный контроль на основании соглашения, имеют права на долю в чистых активах совместного предприятия. Совместный контроль – контроль, разделенный между сторонами в соответствии с договором, причем совместный контроль имеет место только тогда, когда принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Суждения, сделанные при определении значительного влияния или совместного контроля схожи с теми, которые необходимы, чтобы определить наличие контроля над дочерними предприятиями.

Метод долевого участия

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость инвестиций корректируется для отражения изменений доли Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия с даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, входит в балансовую стоимость инвестиций, не амортизируется и не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

В консолидированном отчете о совокупном доходе отражается доля Группы в результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Любое изменение в составе прочего совокупного дохода этих объектов инвестиций представлено как часть прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, при изменении, непосредственно признанном в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения, когда возможно, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций между компаниями Группы и ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключаются в размере доли участия в ассоциированной компании или совместного предприятия. Совокупность доли Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия показывается в консолидированном отчете о совокупном доходе отдельно от операционной прибыли и представляет собой прибыль или убыток после уплаты налогов ассоциированной компании или совместного предприятия (включая их дочерние компании) в размере доли Группы в ассоциированной компании или совместном предприятии за отчетный период. Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и Группа. При необходимости вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с принципами Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет, является ли необходимым признать убыток от обесценения по этим инвестициям в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков того, что инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие ухудшаются. Если есть такие признаки, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и его балансовой стоимостью, затем признает убыток как «Обесценение инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией или совместного контроля над совместным предприятием, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери существенного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшейся инвестиции, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Совместные операции

Совместные операции представляют собой совместную деятельность, которая предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанными с этой деятельностью. Участник совместных операций ведет учет активов, обязательств, доходов и расходов, относящихся к его вовлечению в рамках совместных операций в соответствии с МСФО, применимый к определенным активам, обязательствам, доходам и расходам.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Операции, исключаемые при консолидации

Все операции между предприятиями Группы, в том числе нереализованная прибыль по этим операциям, исключаются; нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании используют единую учетную политику, соответствующую политике Группы.

Нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы и объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается в части, соответствующей доле участия Группы в таких объектах инвестиций; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, определенная на дату приобретения по справедливой стоимости, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждого объединения бизнеса Группа выбирает, измерить ли неконтрольную долю участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости или по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Связанные с этим расходы относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов.

Когда Группа приобретает бизнес, она оценивает финансовые активы и обязательства, предполагаемые для соответствующей классификации и назначения в соответствии с условиями договоров, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Это включает в себя разделение встроенных производных инструментов в основные договоры приобретаемой компании.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, любые ранее принадлежавшие ей доли переоцениваются на дату приобретения по справедливой стоимости и любой полученный доход или убыток отражается в составе прибыли или убытка. Затем это учитывается при определении гудвила.

Любое условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое как актив или обязательство, которое является финансовым инструментом в рамках МСФО 9, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Если условное вознаграждение не относится к МСФО 9, оно измеряется в соответствии с определенным МСФО. Условное вознаграждение, которое классифицируется как капитал, не переоценивается, и последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение совокупности переданного возмещения и суммы, признанной в качестве неконтрольной доли участия, и любых ранее удерживаемых долей участия, над идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает переданное совокупное вознаграждение, Группа вновь оценивает, правильно ли определены все приобретенные активы и все обязательства, и анализирует процедуры, используемые для измерения суммы, которая должна быть признана на дату приобретения. Если переоценка по-прежнему приводит к превышению справедливой стоимости приобретенных чистых активов над совокупным переданным вознаграждением, то прибыль признается в составе прибыли или убытка.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, является, начиная с даты приобретения, распределенным на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки Группы, которые получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, являются другие активы или обязательства приобретаемой компании, относящимися к данным единицам.

В том случае, когда гудвил был отнесен на единицу, генерирующую денежные потоки, и часть операций внутри такой единицы выбывает, то гудвил, связанный с выбывшими операциями, включается в балансовую стоимость этих операций в момент, когда определяется прибыль или убыток от списания. Выбывший гудвил, в этом случае, измеряется на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части удерживаемой единицы, генерирующей денежные потоки.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение компаний, находящихся под общим контролем, отражается по методу учета предшественника. В соответствии с данным методом, консолидированная финансовая отчетность Группы представляется, как если бы компании были объединены с наиболее раннего из представленных периодов или, если объединение произошло после этой даты, с даты, с которой объединяющиеся компании были под общим контролем. В соответствии с методом учета предшественника, активы и обязательства объединяемых компаний отражаются по балансовой стоимости, определенной Группой в консолидированной финансовой отчетности. Сравнительные данные представляются, как если бы предприятия были объединены всегда, но не ранее, чем общий контроль над этими компаниями был установлен.

Все прочие приобретения учитываются по методу приобретения.

Иностранная валюта

Операции с иностранной валютой и пересчет иностранных валют

Операции с иностранной валютой пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по курсу на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, на конец отчетного периода, пересчитываются в функциональную валюту компаний Группы по курсу на соответствующую дату. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату определения справедливой стоимости. Прочие немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, отражаются в составе прибыли и убытков.

Активы и обязательства Компании и ее дочерних компаний пересчитаны в валюту представления отчетности Группы по официальным курсам на конец отчетного периода. Статьи прибыли и убытков Компании и ее дочерних компаний пересчитаны по среднему обменному курсу за период (если только это среднее значение не является разумным приближением к совокупному эффекту курсов, действующих на дату операции, в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции). Составляющие капитала и прочий совокупный доход пересчитываются по курсу на дату операции, за исключением входящих остатков по счетам капитала на дату перехода на МСФО, которые были пересчитаны по обменному курсу на дату перехода на МСФО. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета чистых активов Компании и ее дочерних компаний, отражаются как курсовые разницы в составе прочего совокупного дохода и включаются в резерв на пересчет иностранных валют в составе капитала.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов, прямые затраты труда и часть производственных накладных расходов. В случаях, когда объект основных средств в своем составе содержит несколько основных компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, то такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Затраты, связанные с заменой какого-либо компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в составе балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие затраты капитализируются только в том случае, если происходит увеличение величины будущих экономических выгод, которые будут получены в результате использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы признаются в составе прибыли и убытков по мере их возникновения.

Объекты социальной сферы не капитализируются, поскольку считается, что в будущем они не принесут Группе экономических выгод. Расходы по содержанию объектов социальной сферы относятся на затраты по мере их возникновения.

В стоимость незавершенного строительства включены авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение основных средств.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Расчет амортизации основных средств производится линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного актива. Амортизация начисляется с момента завершения строительства объекта и ввода его в эксплуатацию. На конец каждого финансового года происходит пересмотр сроков полезного использования активов и в тех случаях, когда ожидания в отношении сроков отличаются от предыдущих оценок, изменения признаются в будущем периоде. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

Тип основных средств	Срок полезного использования, годы
Здания	3-79
Гидротехнические сооружения	15-69
Линии электропередач и оборудование	13-54
Тепловые сети	20-64
Энергетическое оборудование	3-56
Прочее оборудование и приспособления	18-57
Прочие сооружения	4-76
Прочие основные средства	3-56

Нематериальные активы

Группа классифицирует свои нематериальные активы по следующим категориям:

- ▶ гудвил;
- ▶ программное обеспечение;
- ▶ прочие нематериальные активы (включая капитализированные затраты на приобретение статуса «гарантирующего поставщика», стоимость проектов на стадии разработки и прочее).

Гудвил

Гудвил признается при приобретении доли в дочерних, ассоциированных компаниях и совместных предприятиях.

Гудвил представляет собой превышение стоимости инвестиции над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств приобретаемой компании. В отношении дочерних компаний гудвил отражается как отдельный актив в составе нематериальных активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил в отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий включается в балансовую стоимость объектов инвестиций.

В отношении дочерних компаний превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается непосредственно в составе прибыли и убытков. В отношении ассоциированных компаний и совместных предприятий превышение доли Группы в справедливой стоимости чистых активов над стоимостью инвестиции признается в составе доли в прибыли/убытке ассоциированных компаний и совместных предприятий.

Гудвил признается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения и оценивается на предмет обесценения в каждом отчетном периоде или при наличии признаков обесценения.

Концессионные соглашения

К концессионным соглашениям относятся соглашения, согласно которым Группа строит и модернизирует объекты инфраструктуры, используемые для оказания услуг, и эксплуатирует и поддерживает эти объекты в течение определенного периода времени. Данные соглашения включают управление электростанцией и инфраструктурой по концессионному соглашению на протяжении всего срока полезного использования.

Группа применяет модель финансового актива, когда сумма выплат от правообладателя соответствует определению дебиторской задолженности, оцениваемой при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в дальнейшем – по амортизированной стоимости. Изначально признанная стоимость и накопленные проценты рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания данных активов производится в случае их ликвидации, а также, если более не предвидится получение будущих выгод по договору концессии, либо в случае истечения срока действия договора концессии.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Группа имеет концессионные соглашения, которые предполагают строительство электростанции и прочих объектов инфраструктуры, дальнейшую их эксплуатацию и поддержание объектов инфраструктуры, включая проведение ремонтных работ и замену оборудования. Концессионные соглашения также устанавливают права и обязанности в отношении объектов инфраструктуры и услуг, которые должны быть оказаны.

Для исполнения этих обязательств Группа имеет право получать вознаграждение от стороны, с которой у нее имеются данные концессионные соглашения. Это вознаграждение распределяется между справедливыми стоимостями оказываемых услуг, при этом обычно выделяются:

- ▶ строительный компонент;
- ▶ сервисный компонент – за эксплуатацию и поддержание объектов.

Право на это вознаграждение представляет собой финансовый актив.

Выручка, полученная в результате исполнения концессионных соглашений в рамках модели финансового актива, представляет собой: (а) справедливую стоимость вознаграждения от стороны, с которой заключено концессионное соглашение (б) процентный доход, полученный в результате инвестиций в проект.

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретаемые либо создаваемые Группой (как часть объекта на стадии разработки) и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, и отражается в составе прибыли и убытков с момента ввода соответствующего актива в эксплуатацию.

Нематериальные активы, созданные Группой

Стоимость проектов на стадии разработки отражается в составе нематериальных активов, если от соответствующих затрат ожидается поступление будущих экономических выгод, а Группа в состоянии продемонстрировать в совокупности следующее: а) техническую возможность завершения создания нематериального актива для его последующего использования или продажи, б) свое намерение завершить создание нематериального актива для его последующего использования или продажи, в) свою способность использовать или продать нематериальный актив, г) наличие соответствующих технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработки нематериального актива и его последующего использования или продажи и д) способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе разработки нематериального актива.

Аренда

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде признаются в момент начала аренды по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и сокращением обязательств по аренде. Финансовые расходы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Активы в форме права пользования амортизируются на срок аренды.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате продажи, а не за счет дальнейшего использования. Данное условие считается выполненным, если существует высокая вероятность осуществления сделки по продаже в течение года с момента классификации, актив или выбывающая группа активов могут быть незамедлительно проданы в их текущем состоянии, и руководство Группы имеет намерение осуществить продажу. Продление срока, необходимого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или группы выбытия) в качестве предназначенного для продажи, если задержка обусловлена событием или обстоятельствами, находящимися за пределами контроля Группы, а также при наличии достаточных доказательств того, что Группа по-прежнему намерена продать актив (или группу выбытия). Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы на приобретение запасов, затраты на производство или переработку, а также прочие затраты на их транспортировку в отведенное место и приведение в надлежащее состояние. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Стоимость запасов собственного изготовления и незавершенного производства включает в себя соответствующую долю накладных производственных расходов при обычном уровне загрузки операционных мощностей.

Резерв создается по устаревшим запасам или запасам с низкой оборачиваемостью с учетом их ожидаемого срока использования и ожидаемой стоимости реализации в будущем.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам относятся денежные средства в кассе и на расчетных счетах в банке, а также депозиты до востребования в банках. К эквивалентам денежных средств относятся краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения и стоимость которых подвержена незначительным колебаниям.

Авансы

Авансы, выданные Группой, отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Сумма авансов на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. 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 составе прибыли и убытков.

Авансы, выданные Группой, классифицируются как долгосрочные активы Группы, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год или если аванс выдан на покупку основных средств или нематериальных активов. Если авансы полученные относятся к договорам подряда на строительство, выручка признается при условии, что результаты договора подряда на строительство могут быть надежно оценены, в соответствии со степенью завершенности работ по контракту.

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению налоговым органам либо в момент признания выручки, либо в момент получения оплаты от покупателей, в зависимости от требований нормативных актов органов власти в соответствующих юрисдикциях, в которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги. НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС. Отложенное обязательство по НДС отражается в консолидированном отчете о финансовом положении до момента признания задолженности для целей налогообложения. Изменение НДС к возмещению, связанного с покупкой основных средств и инвестиционной собственностью, отражается в составе операционной деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств.

Финансовые инструменты

В состав финансовых инструментов входят денежные средства и их эквиваленты, ценные бумаги, производные финансовые инструменты, инструменты хеджирования, дебиторская и кредиторская задолженность, а также кредиты и займы. Информация об используемых методах признания и оценки раскрыта в соответствующих параграфах политики по каждому из инструментов. Финансовые инструменты включают производные и непроизводные финансовые инструменты.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо»

Долевые инструменты, проданные по договорам продажи с обязательством обратного выкупа (договоры «репо»), продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве операционных доходов/(расходов) в составе прибыли и убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты позволяют передавать риски, присущие базовым инструментам, от одной стороны договора другой, не передавая при этом соответствующие инструменты.

В процессе торговой деятельности Группа использует следующие производные финансовые инструменты:

- (а) валютный форвард и опционный контракт: валютные форварды и опционы первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибыли и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков;
- (б) фьючерсные и форвардные контракты на электроэнергию: первоначально производные финансовые инструменты на электроэнергию признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки по данным производным финансовым инструментам отражаются в составе прочих совокупных доходов, если они относятся к эффективному хеджированию денежных потоков, и в составе прибыли и убытков, если они относятся к неэффективному хеджированию денежных потоков или операциям спекулятивного характера.

Комбинированные финансовые инструменты

Комбинированный (гибридный) финансовый инструмент в соответствии с условиями договора состоит из следующих компонентов: компонента финансового обязательства / финансового актива и компонента капитала. При распределении первоначальной балансовой стоимости комбинированного финансового инструмента между компонентами капитала и актива/обязательства, компонент капитала определяется как остаточная стоимость после вычета из справедливой стоимости всего финансового инструмента стоимости, отдельно определенной для компонента актива/обязательства. Сумма величин балансовой стоимости, определенных для компонента актива/обязательства и компонента капитала при первоначальном признании, равна величине справедливой стоимости всего финансового инструмента. Компоненты актива/обязательства и капитала представляются Группой отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. При первоначальном признании справедливая стоимость компонента актива/обязательства определяется как приведенная стоимость установленных по договору будущих потоков денежных средств, дисконтированных по ставке процента, действующей в тот момент на рынке для инструментов со сравнимым кредитным риском и обеспечивающих поступление в значительной степени аналогичных потоков денежных средств на аналогичных условиях, но без возможности конвертации. Изменения справедливой стоимости долевого инструмента не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. После конвертации конвертируемого инструмента в момент его погашения Группа прекращает признание компонента актива/обязательства и отражает его в составе капитала. Первоначальный долевым компонент продолжает учитываться по статье капитала (хотя возможен его перенос в другую строку в составе капитала). При конвертации комбинированного финансового инструмента в момент его погашения дохода или расхода не возникает.

Метод признания полученных в результате прибылей или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если да, то от характера хеджируемой статьи. Группа определяет отдельные производные финансовые инструменты следующим образом:

- (а) хеджирование справедливой стоимости признанных активов, обязательств или твердого соглашения (хеджирование справедливой стоимости);
- (б) хеджирование определенного риска, связанного с признанным активом, обязательством или прогнозируемой с высокой вероятностью будущей операцией (хеджирование денежных потоков);
- (в) хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность (хеджирование чистых инвестиций).

При возникновении операции Группа документирует взаимосвязь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также цели управления риском и стратегию осуществления различных операций хеджирования.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Комбинированные финансовые инструменты (продолжение)

Группа также документирует свою оценку эффективности используемых в операциях хеджирования производных инструментов для компенсации изменений в справедливой стоимости хеджируемых статей или связанных с ними денежных потоков, которая проводится как на дату возникновения инструмента, так и в последующие периоды. Справедливая стоимость различных производных инструментов раскрыта в Примечаниях 13, 15, 19 и 20. Справедливая стоимость производного финансового инструмента, используемого для хеджирования, классифицируется в качестве долгосрочного актива или обязательства, когда оставшийся срок погашения хеджируемой статьи превышает 12 месяцев, и в качестве краткосрочного актива или обязательства, когда оставшийся срок погашения хеджируемой статьи составляет менее 12 месяцев.

Непроизводные финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

- (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) ценные бумаги;
- (в) финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансовых активов руководство присваивает им соответствующую категорию с последующим ее пересмотром.

(а) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы относятся к данной категории, если они приобретены с основной целью продажи в ближайшем будущем либо такая классификация была присвоена руководством. Активы данной категории классифицируются как оборотные активы, если предполагаемый срок их реализации не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка в том отчетном периоде, в котором они возникли.

(б) Ценные бумаги

Инвестиции в котируемые акции, ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прочий совокупный доход (ПСД). Инвестиции в некотируемые акции, ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются как инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости, переоцениваемые через прибыль и убыток.

Долговые инструменты (представленные облигациями), ранее классифицируемые как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, классифицируются и отражаются как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

(в) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы с фиксированным сроком погашения, по которым предусмотрены фиксированные выплаты, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения, при условии, что руководство имеет намерение и возможность удерживать данные активы до срока погашения. Руководство присваивает инвестициям определенную категорию на дату их приобретения. Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение. Проценты по финансовым активам, удерживаемым до погашения, отражаются как процентные доходы. Любые операции по приобретению и продаже финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляемые согласно принятой рыночной практике, признаются на дату расчетов.

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС) и первоначально учитывается по стоимости, которую должен выплатить дебитор. Торговая и прочая дебиторская задолженность корректируется на сумму резерва под ее обесценение. Резерв под сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями ее погашения. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с учетом рыночной ставки процента, скорректированной с учетом кредитного риска заемщиков на дату возникновения задолженности.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность (продолжение)

Заемные средства признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом расходов на совершение операции. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по кредиту/займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по кредиту/займу.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, согласно которому гарант обязуется производить выплаты в целях компенсации владельцу понесенного убытка, т.к. по условиям долгового инструмента указанный заемщик не может произвести оплату в срок. Договоры финансовой гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (а) неамортизированного остатка первоначально признанной стоимости и (б) расходов, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа оценивает финансовые инструменты, такие как, производные финансовые активы по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Также, справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, представлена в Примечании 18 и Примечании 27 (д).

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. Основной рынок (или наиболее выгодный рынок в отсутствие основного рынка) должен быть доступен компаниям Группы.

Справедливая стоимость активов или обязательств измеряется, используя такие допущения, которые участники рынка использовали бы при установлении цены на данный актив или обязательство, принимая допущение о том, что участники рынка действуют в своих экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает способность участника рынка генерировать экономические выгоды посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Для достижения наибольшей последовательности и сопоставимости оценок справедливой стоимости и соответствующих раскрытий используется иерархия справедливой стоимости, для того, чтобы определить методы оценки справедливой стоимости и значительно использовать методы оценки, основанные на уместных наблюдаемых исходных данных и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

Все активы и обязательства, по которым справедливая стоимость измеряется или раскрывается в финансовых отчетах, классифицируется внутри иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня ввода данных, что является важным при измерении справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.
- ▶ Уровень 2 – методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.
- ▶ Уровень 3 – методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на ОРЦБ, определяется по рыночным котировкам цен на покупку активов или предлагаемых цен на обязательства на основном рынке для активов или обязательств на момент окончания торгов на основном рынке активов и обязательств на отчетную дату без произведенных затрат по сделке.

Для активов и обязательств в отсутствие основного (или наиболее выгодного) рынка, соответствующая справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методов оценки. Методы оценки включают метод дисконтированных денежных потоков, метод сравнения с аналогичными инструментами, в отношении которых имеются наблюдаемые рыночные цены, модели определения цены опционов, кредитные модели и другие соответствующие модели оценки. Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену покупателя и цену продавца, цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах, может использоваться для оценки справедливой стоимости. Возможно использование среднерыночного ценообразования или иных соглашений о ценах, которые используются участниками рынка в качестве надлежащего средства для оценки справедливой стоимости в пределах спреда по спросу и предложению. Некоторые финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости с использованием методов оценки вследствие отсутствия текущих рыночных сделок или наблюдаемых рыночных данных. Справедливая стоимость определяется с использованием модели оценки, которая была протестирована исходя из цен или исходных данных по фактическим рыночным сделкам, и наиболее обоснованных допущений Группы в отношении внутренних моделей. Модели корректируются для отражения разницы между котировкой на покупку и продажу, чтобы отразить затраты на закрытие позиций, кредитный спред и спред ликвидности контрагента, а также ограничения модели. Также, прибыль или убыток, рассчитанные при первом отражении таких финансовых инструментов (прибыль или убыток «первого дня») относятся на будущие периоды и признаются только тогда, когда исходные данные становятся наблюдаемыми, либо при прекращении признания инструмента.

Методики дисконтированных денежных потоков оценки будущих денежных потоков и расчет ставок дисконтирования основаны на наиболее обоснованных оценках руководства в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство. Для потоков денежных средств и ставок дисконтирования учитываются только те факторы, которые относятся к оцениваемому активу или обязательству. Использование различных моделей ценообразования и допущений может привести к получению в результате существенно отличающихся оценок справедливой стоимости.

Справедливой стоимостью депозитов с плавающей ставкой и депозитов «овернайт» в кредитных учреждениях является их балансовая стоимость. Балансовая стоимость представляет собой сумму депозита и начисленные проценты. Справедливая стоимость депозитов с фиксированной процентной ставкой рассчитывается с использованием методов дисконтированных денежных потоков. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются с использованием рыночных ставок в отношении аналогичных инструментов на дату признания.

Если справедливая стоимость финансовых инструментов не поддается достаточно точной оценке, то такие активы и обязательства оцениваются по фактической стоимости. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, а также более подробное описание методов их оценки содержатся в Примечании 27 (д).

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных основных (или наиболее выгодных) рынков, она определяется с использованием различных методов оценки, включая метод дисконтированных денежных потоков и/или математические модели. Исходными данными для этих моделей служат наблюдаемые рыночные данные при их наличии; однако в отсутствие наблюдаемых рыночных данных для определения справедливой стоимости применяют суждения. Суждения включают учет риска ликвидности, кредитного риска, исходных данных для моделей, таких как волатильность, ставки дисконтирования, а также допущения относительно уровня досрочного погашения и уровня дефолта по ценным бумагам, обеспеченным активами.

При анализе дисконтированных денежных потоков расчет будущих денежных потоков и ставок дисконтирования основан на текущих рыночных данных и ставках, применимых к финансовым инструментам с аналогичными показателями процентного дохода, качества кредитов и сроков погашения. При расчете будущих денежных потоков учитываются такие факторы, как экономические условия (включая риски, присущие конкретным странам), уровень концентрации в конкретных отраслях, вид инструментов или валюта, ликвидность рынка и финансовые условия контрагентов. Влияние на ставки дисконтирования оказывают безрисковые процентные ставки и кредитный риск.

Изменения данных допущений могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив считается обесцененным, если объективные признаки указывают на то, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по данному активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью этого актива и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированной по текущей для данного актива эффективной ставке процента.

Индивидуально значимые финансовые активы тестируются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совокупно по группам, имеющим сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

Убыток от обесценения восстанавливается, если такое восстановление можно объективно соотнести с событием, имевшим место после отражения убытка от обесценения. В отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, восстановление признается в составе прибыли и убытков.

Ценные бумаги

В учете отражаются убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиций в ценные бумаги. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является индикатором ее обесценения. Суммарный убыток от обесценения рассчитывается как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом любого убытка от обесценения, признанного ранее по данному активу. Инвестиции в котируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД). Инвестиции в некотируемые акции классифицируются как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые через прибыль и убыток, и долговые инструменты классифицируются и отражаются как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на конец каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения. При наличии таких признаков проводится оценка возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, определяется как наибольшая из двух величин: его ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость. Единица, генерирующая денежные потоки, представляет собой наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами или группами активов. Убытки от обесценения отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, относятся, в первую очередь, на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой единицы (группы единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения, признанный ранее в отношении гудвила, не восстанавливается. Убытки от обесценения других активов, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на конец каждого отчетного периода на предмет наличия признаков уменьшения или отсутствия убытка. Убыток от обесценения восстанавливается, если произошло существенное позитивное изменение оценок, используемых при определении возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается настолько, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает учитывать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила никакие из существенных рисков и выгод, связанных с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если сторона сделки не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне из-за дополнительных ограничений на продажу.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая, в случае существенных расхождений со стоимостью сделки, определяется с использованием действующих рыночных процентных ставок для аналогичных инструментов, за вычетом расходов по их привлечению. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между суммой первоначального признания и суммой к погашению отражается в составе прибыли и убытков как процентные расходы в течение всего периода действия обязательств по инструменту.

Вознаграждения работникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

В процессе обычной деятельности Группа уплачивает взносы в рамках различных государственных схем пенсионного обеспечения своих работников. Обязательные взносы в государственные пенсионные фонды относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты, связанные с выплатой дополнительных пенсий и прочих вознаграждений работникам после выхода на пенсию, включаются в расходы на оплату труда, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда в составе прибыли и убытков.

Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по выплатам краткосрочных вознаграждений сотрудникам не дисконтируются и относятся на затраты в составе прибыли и убытков по мере предоставления соответствующей услуги.

Расход на краткосрочные вознаграждения признается в составе прибыли и убытков на основании ожидаемой к уплате суммы в соответствии с планами краткосрочных денежных вознаграждений и планами участия в прибыли при наличии у Группы действующего юридического или добровольного обязательства выплатить эту сумму за результат прошлых услуг, предоставленных сотрудниками, и при условии, что эти обязательства могут быть достоверно оценены.

Пенсионные планы с установленными выплатами

Компания имеет пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при уходе, или после ухода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок вознаграждений по окончании трудовой деятельности, признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения. Прочие суммы, такие как стоимость услуг текущего периода, стоимость любых услуг, оказанных в предыдущих периодах, и прибыль или убыток, возникающий при их оплате, чистая величина процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Изменения оценок прочих долгосрочных вознаграждений работникам также признаются в составе прибыли или убытка.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Планы выплат, основанных на акциях

Программа опционов на акции позволяет сотрудникам Группы приобретать акции Компании. Справедливая стоимость опционов на акции оценивается на дату предоставления и сохраняется в течение периода, когда сотрудники имеют безусловное право на опционы. Справедливая стоимость опционов американского типа оценивается на основе биномиальной модели, а справедливая стоимость опционов европейского типа – на основе модели Блэка-Шоулза с учетом условий предоставления опционов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости в тех случаях, когда существует обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и Группа выполнит все сопутствующие условия.

Государственные субсидии, связанные с затратами, отражаются в составе прибыли и убытков в качестве дохода тех периодов, что и соответствующие расходы, которые они должны компенсировать. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в долгосрочные обязательства как отложенные государственные субсидии и отражаются в составе прибыли и убытков равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующих активов.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Резервы определяются путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному обязательству.

Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по охране окружающей среды отражаются в учете при наличии таких обязательств (юридических или добровольно принятого на себя обязательства) и при возможности их обоснованной оценки, а также высокой вероятности возникновения расходов.

Резерв на восстановление

Резерв на восстановление признается, если его создание было обусловлено вследствие наличия определенного события в прошлом юридического или добровольно принятого на себя обязательства, для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Соответствующий актив амортизируется в составе прибыли и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока его полезного использования. Размер резерва на восстановление рассчитывается на основе запланированных затрат и времени, необходимого для восстановления участков, предназначенных для размещения золошлаков и разработки месторождений после окончания срока их полезного использования, для восстановления окружающей среды. Изменение резерва, связанное с переоценкой затрат на восстановление, ставок дисконтирования или других допущений, учитывается перспективно с даты изменения данных оценок.

Акционерный капитал

Дивиденды

Объявленные дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала, если они утверждены акционерами. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на долю держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, за исключением эффекта средневзвешенного числа обыкновенных акций, приобретенных Группой (собственные выкупленные акции).

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, исходя из предположения о конвертации всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход определяется как разница между справедливой стоимостью вознаграждения, полученного за акции, и их номинальной стоимостью на момент эмиссии.

Собственные выкупленные акции

Стоимость долевых инструментов Компании, приобретаемых Компанией или ее дочерними компаниями, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитаются из суммы капитала, приходящегося на владельцев Компании, до аннулирования, повторного выпуска или выбытия долевых инструментов.

Собственные выкупленные акции отражаются по номинальной стоимости, и любые различия между номинальной стоимостью и суммой переданного вознаграждения, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), признаются в составе нераспределенной прибыли.

Если впоследствии такие акции продаются или повторно выпускаются, любая сумма полученного вознаграждения за вычетом всех непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующего эффекта по налогу на прибыль, включается в капитал, приходящийся на акционеров Компании. Выбытие собственных выкупленных акций отражается по номиналу, и любые различия между номиналом и суммой вознаграждения, за вычетом непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, признаются в составе нераспределенной прибыли. В консолидированном отчете о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных выкупленных акций.

Выручка

Выручка отражается при наличии вероятности получения Группой соответствующих экономических выгод и возможности достаточно точной оценки суммы выручки, вне зависимости от того, когда осуществляется платеж. Выручка отражается в сумме возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю. Возмещение, указанное в договоре с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы и переменные суммы в результате предоставления уступок в цене. Группа отражает выручку методом ожидаемой стоимости. Выручка от реализации электроэнергии, мощности и тепловой энергии отражается в составе прибыли и убытков по факту поставки электроэнергии, мощности и тепловой энергии. Когда это применимо, выручка рассчитывается по тарифам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. В различных странах применяются различные механизмы регулирования.

Выручка от оказания услуг по договорам подряда признается в соответствии со стадией завершенности. Затраты, понесенные в связи с будущей деятельностью по договору подряда, исключаются из затрат по договору при определении стадии завершенности. Они отражаются в составе сумм задолженности заказчиков или задолженности перед заказчиками по договорам. Суммы выручки приведены без учета НДС.

После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 Группа признает компенсацию потерь в сетях в качестве уменьшения расходов.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на социальную сферу

В той мере, в какой расходы Группы на социальные программы приносят общественную выгоду, а не предназначены лишь для работников Группы, они отражаются в составе прибыли и убытков в момент возникновения.

Расходы на исследования и разработки

Расходы на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Расходы на разработки, ранее признанные в составе расходов, в дальнейшем не признаются в качестве активов даже при условии соответствия установленным критериям признания активов.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам, доходы по дивидендам и доходы от курсовых разниц, нетто. Процентный доход отражается в момент возникновения с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы по дивидендам признаются, когда они объявлены, и когда существует вероятность получения экономических выгод.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают главным образом процентные расходы по кредитам и займам, расходы в связи с дисконтированием резервов и отрицательные курсовые разницы, нетто. Все расходы по кредитам и займам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они непосредственно относятся к приобретению базового актива. Комиссия за открытие кредитных линий включается в процентные расходы.

Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают в себя сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли и убытков кроме тех случаев, когда он относится к статьям, отраженным в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Сумма текущего налога представляет собой сумму ожидаемого налога, исчисленного исходя из налогооблагаемого дохода за период, с использованием налоговых ставок, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения. Отложенный налог на прибыль не отражается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, при первоначальном отражении активов или обязательств по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если факт первоначального отражения данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в той мере, в какой Материнская компания может контролировать сроки их восстановления и существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенный налоговый актив в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признается в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использована временная разница.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых активов.

Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц в соответствии с законодательством, введенным в действие или по существу введенным в действие на конец отчетного периода.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

Учетная политика, примененная при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., соответствует той, которая использовалась при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за 2022 год.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными предприятиями операции купли-продажи электроэнергии (мощности), размещение вкладов и расчетно-кассовое обслуживание, валютно-обменные операции, предоставление и получение гарантий, а также операции с ценными бумагами. Операции купли-продажи электроэнергии (мощности) с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Группы. По вышеуказанным операциям Группа использует освобождение от требований к раскрытию согласно п. 25 МСФО (IAS) 24.

МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены и вступили в силу с 1 января 2023 г. и не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок».
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике».
- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции».

МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой информации. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой». Поправки к МСФО (IFRS) 16 вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок.
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Ограничения конвертируемости валют» вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок.

Группа досрочно не применяла новые стандарты и поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

В настоящее время Группа анализирует влияние данных стандартов на свою консолидированную финансовую отчетность и планирует начать применение новых стандартов с требуемой даты вступления в силу.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой сегменты предприятия, в которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно оцениваемая руководящим органом, принимающим решения по операционной деятельности, при распределении ресурсов по сегментам и оценке результатов их деятельности. Высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности, является Правление Материнской компании.

Операционным сегментом является юридическое лицо или определенное направление деятельности юридического лица. Правление анализирует эффективность операционных сегментов на основе данных по МСФО.

Правление анализирует деятельность Группы как по географическому признаку (по странам, в которых зарегистрированы компании Группы), так и по видам деятельности (электрогенерация, теплогенерация, торговля, сбыт, инжиниринг и корпоративный центр); соответственно, каждый операционный сегмент представляет определенный вид деятельности или предприятие в определенной стране.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» были выделены следующие сегменты (с учетом критериев агрегирования, а также количественных пороговых значений выручки и EBITDA):

- ▶ **Сегмент «Сбыт в Российской Федерации»** представлен компаниями Группы, основной деятельностью которых является продажа электрической энергии (мощности). В состав сегмента входят гарантирующие поставщики и независимые (нерегулируемые) энергосбытовые компании, осуществляющие сбыт электрической энергии на территории Российской Федерации, а также компании, осуществляющие функцию очного обслуживания клиентов – физических лиц.
- ▶ **Сегмент «Электрогенерация в Российской Федерации»** представлен компаниями Группы, основной деятельностью которых является производство и реализация на оптовом рынке электрической энергии и мощности.
- ▶ **Сегмент «Теплогенерация в Российской Федерации»** представлен следующими отчетными подсегментами:
 - ▶ **ТГК-11** (представлен компаниями Группы, осуществляющими производство тепловой и электрической энергии (мощности), а также передачу и сбыт тепла в Омске и Томске);
 - ▶ **Генерация Башкирии** (представлен компаниями Группы, осуществляющими производство тепловой и электрической энергии (мощности), а также передачу и сбыт тепла в Башкирии).
- ▶ **Сегмент «Трейдинг»** представлен компаниями Группы, осуществляющими международную торговлю электроэнергией.
- ▶ **Сегмент «Зарубежные активы»** представлен компаниями Группы, осуществляющими производство, передачу и сбыт электроэнергии за рубежом.
- ▶ **Сегмент «Инжиниринг в Российской Федерации»** представлен компаниями Группы, оказывающими услуги в области реализации проектов энергетического строительства, включая управление проектами, проектирование объектов электроэнергетики, поставки основного и вспомогательного оборудования.
- ▶ **Сегмент «Энергомашиностроение в Российской Федерации»** представлен компаниями Группы, осуществляющими производство и сервисное обслуживание энергетического оборудования на территории Российской Федерации.
- ▶ **«Корпоративный центр»** включает исключаемые при консолидации операции между сегментами и управленческие расходы, процентные доходы и расходы Материнской компании и ряда прочих дочерних компаний, а также обязательства по кредитам и займам, полученным Материнской компанией и другими дочерними компаниями, которые не могут быть достаточно обоснованно распределены на определенный отчетный сегмент.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Руководящий орган, отвечающий за принятие решений по операционной деятельности, оценивает результаты операционных сегментов на основе показателя EBITDA, который рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до учета финансовых доходов и расходов; расходов по налогу на прибыль; амортизации основных средств и нематериальных активов; обесценения / (восстановления обесценения) основных средств; обесценения гудвила и прочих нематериальных активов; обесценения ценных бумаг, инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи; резервов под обесценение дебиторской задолженности и устаревшим запасам; прочим резервам; доли в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и эффектов, связанных с приобретением и выбытием компаний Группы; доходов/(расходов) от операций по продаже/покупке ценных бумаг и активов, классифицируемых как предназначенные для продажи; а также расходов на благотворительность, доходов/(расходов) от реализации и списания нефинансовых активов и прочих аналогичных эффектов, объединенных в статью Прочие в свертке показателей EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью/(убытком) за отчетный период. Порядок определения Группой EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Информация об амортизации основных средств и нематериальных активов, процентных доходах и расходах раскрывается в информации по сегментам, так как она регулярно анализируется органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной страной ведения бизнеса Группы является Российская Федерация, информация по сегментам содержит агрегированную информацию по сегменту Зарубежные активы, без выделения дополнительных подсегментов по странам присутствия Группы.

Поскольку орган, принимающий решения по операционной деятельности, регулярно анализирует показатели финансового рычага дочерних компаний и совместных предприятий (объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия) Группы, кредиты и займы распределяются на отчетные сегменты, не включая межсегментные остатки.

Совместные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия) анализируются органом, принимающим решения по операционной деятельности, на предмет доли Группы в их прибыли/(убытках), а также по сумме кредитов и займов.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

	Сбыт в Российской Федерации	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации			Зарубежные активы	Инжиниринг в Российской Федерации	Энерго- машино- строение в Российской Федерации	Корпора- тивный центр	Итого
			ТГК-11	Генерация Башкирии	Трейдинг					
Итого выручка	904 988	214 617	42 288	80 224	56 951	44 186	80 798	14 912	(79 165)	1 359 799
Выручка от внешних покупателей	902 599	161 552	33 919	62 474	54 813	44 186	75 749	14 019	10 488	1 359 799
Выручка между сегментами	2 389	53 065	8 369	17 750	2 138	–	5 049	893	(89 653)	–
Операционные расходы, включая										
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(506 550)	(9 344)	(4 068)	(5 164)	(45 689)	(10 260)	–	–	83 203	(497 872)
Расходы по передаче электроэнергии	(311 121)	–	–	(12)	(5 818)	(3 779)	–	–	–	(320 730)
Расходы на топливо	–	(93 954)	(17 702)	(42 159)	–	(11 938)	–	–	5 956	(159 797)
Доля в прибыли совместных предприятий, нетто	–	9 076	–	–	163	–	–	–	868	10 107
ЕБИТДА	50 904	79 646	7 065	14 963	4 740	12 519	18 235	4 074	(9 721)	182 425
Амортизация	(4 371)	(14 667)	(1 793)	(3 437)	(15)	(1 505)	(1 218)	(1 096)	(2 307)	(30 409)
Процентные доходы	8 608	19 442	1 324	2 206	225	918	1 206	1 420	7 427	42 776
Процентные расходы	(5)	–	(75)	(1)	–	(119)	(1 776)	(1 440)	1 646	(1 770)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(319)	(7 602)	(77)	(176)	–	(11)	(178)	(11)	(235)	(8 609)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

	Сбыт в Российской Федерации	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации			Зарубежные активы	Инжиниринг в Российской Федерации	Энерго- машино- строение в Российской Федерации	Корпора- тивный центр	Итого
			ТГК-11	Генерация Башкирии	Трейдинг					
Итого выручка	830 450	204 264	40 329	72 380	98 848	28 256	67 264	1 841	(78 636)	1 264 996
Выручка от внешних покупателей	828 358	151 528	32 573	56 523	96 866	28 256	63 138	1 645	6 109	1 264 996
Выручка между сегментами	2 092	52 736	7 756	15 857	1 982	–	4 126	196	(84 745)	–
Операционные расходы, включая										
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	(483 572)	(9 551)	(3 257)	(5 368)	(60 649)	(6 821)	–	–	80 034	(489 184)
Расходы по передаче электроэнергии	(275 138)	–	–	(8)	(7 261)	(2 751)	–	–	–	(285 158)
Расходы на топливо	–	(82 742)	(15 987)	(35 933)	–	(6 662)	–	–	4 846	(136 478)
Доля в прибыли совместных предприятий, нетто	–	5 446	–	–	352	–	–	–	151	5 949
ЕБИТДА	38 241	80 569	8 267	14 984	31 785	7 853	11 914	68	(10 406)	183 275
Амортизация	(1 113)	(14 983)	(2 336)	(3 505)	(29)	(1 051)	(1 733)	(340)	(1 146)	(26 236)
Процентные доходы	5 821	16 645	940	2 201	233	220	716	400	11 247	38 423
Процентные расходы	(37)	–	(141)	(2)	(2)	(172)	(1 768)	(696)	868	(1 950)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(333)	(8 003)	(94)	(169)	(3)	(6)	(188)	(5)	(73)	(8 874)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

На 31 декабря 2023 г.:

	Сбыт в Российской Федерации	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы	Инжиниринг в Российской Федерации	Энерго- машино- строение в Российской Федерации	Корпора- тивный центр	Итого
			ТГК-11	Генерация Башкирии						
Кредиты и займы, включая:	–	–	(2 291)	–	–	(235)	(15 753)	(503)	(1 809)	(20 591)
Доля в кредитах и займах совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	(1 358)	(1 358)
Обязательства по аренде, включая	(3 848)	(75 390)	(567)	(1 910)	(1)	(146)	(2 174)	(106)	(2 567)	(86 709)
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(108)	–	–	–	–	–	–	(81)	(189)

На 31 декабря 2022 г.:

	Сбыт в Российской Федерации	Электро- генерация в Российской Федерации	Теплогенерация в Российской Федерации		Трейдинг	Зарубежные активы	Инжиниринг в Российской Федерации	Энерго- машино- строение в Российской Федерации	Корпора- тивный центр	Итого
			ТГК-11	Генерация Башкирии						
Кредиты и займы	–	–	(2 122)	–	–	(921)	(9 314)	(700)	(299)	(13 356)
Обязательства по аренде, включая	(3 965)	(79 527)	(830)	(2 246)	(1)	(64)	(1 957)	(183)	(1 668)	(90 441)
Доля в обязательствах по аренде совместных предприятий	–	(117)	–	–	–	–	–	–	(66)	(183)

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка показателей EBITDA отчетных сегментов с чистой прибылью за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
ЕВITDA по отчетным сегментам от продолжающейся деятельности	182 425	182 119
ЕВITDA по отчетным сегментам от прекращенной деятельности	–	1 156
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Прим. 24)	(30 409)	(26 236)
Процентные доходы (Прим. 25)	42 776	38 423
Процентные расходы (Прим. 25)	(1 770)	(1 950)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 25)	(8 609)	(8 874)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто (Прим. 25)	540	(280)
Прочие финансовые доходы/(расходы) (Прим. 25)	328	(1 263)
Начисление резервов, включая (Прим. 24):	(17 138)	(43 308)
- обесценение основных средств	(12 462)	(25 965)
- резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	(3 112)	(9 897)
- обесценение нематериальных активов	(2 432)	(3 707)
- резерв по НДС, восстановление/(начисление)	90	(18)
- обесценение инвестиции в совместное предприятие	–	(1 657)
- обесценение гудвила	–	(620)
- прочие резервы, восстановление/(начисление)	778	(1 444)
Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто (Прим. 5, 23)	–	502
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции	–	5 568
Прочие	113	135
Доля в убытке ассоциированных компаний (Прим. 8)	(25)	(41)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 26)	(32 304)	(28 505)
Прибыль за отчетный период согласно консолидированному отчету о совокупном доходе	135 927	117 446

Ниже представлена сверка остатка кредитов и займов отчетных сегментов с остатками кредитов и займов за отчетный период согласно консолидированному отчету о финансовом положении:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы по отчетным сегментам	(20 591)	(13 356)
За вычетом: доли в кредитах и займах совместных предприятий	1 358	–
Кредиты и займы согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(19 233)	(13 356)
Обязательства по аренде по отчетным сегментам	(86 709)	(90 441)
За вычетом: доли в обязательствах по аренде совместных предприятий	189	183
Обязательства по аренде согласно консолидированному отчету о финансовом положении	(86 520)	(90 258)

Информация по географическим сегментам

Правление также анализирует выручку Группы, полученную от покупателей, зарегистрированных в юрисдикциях предприятий Группы, и от покупателей, зарегистрированных в юрисдикциях, отличных от регистрации предприятий Группы, а также внеоборотные активы (основные средства, инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия и нематериальные активы, включая гудвил) по месту нахождения активов.

(в миллионах российских рублей)

4. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по географическим сегментам (продолжение)

Основная часть предприятий Группы зарегистрирована на территории Российской Федерации и основную долю выручки Группа получает от покупателей, зарегистрированных на территории Российской Федерации, а также внеоборотные активы Группы (основные средства, инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия и нематериальные активы, включая гудвил) находятся главным образом на территории Российской Федерации. Информация по географическим сегментам содержит агрегированную информацию по другим странам в составе строки Прочее.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		
	Выручка в юрисдикции предприятий Группы ¹	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей	Выручка в юрисдикции предприятий Группы	Выручка в других странах, отличных от юрисдикции предприятий Группы	Итого выручка по месту расположения покупателей
Российская Федерация	1 271 342	–	1 271 342	1 150 362	–	1 150 362
Прочее	44 186	44 271	88 457	81 883	32 751	114 634
Итого	1 315 528	44 271	1 359 799	1 232 245	32 751	1 264 996

	Итого внеоборотные активы по месту нахождения активов ²	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Российская Федерация	454 554	409 671
Прочее	24 479	18 274
Итого	479 033	427 945

5. Приобретение и выбытие компаний

Приобретения в 2023 году

Приобретение контроля над компанией сегмента «Энергомашиностроение в Российской Федерации»

В третьем квартале 2023 года Группа подписала с третьими сторонами соглашение о предоставлении опционов на заключение договоров купли-продажи до 100% долей в уставном капитале компании сегмента «Энергомашиностроение в Российской Федерации». Соглашение дает Группе право заключить договора купли-продажи долей на условиях и по цене, определенных в соглашении, путем акцепта безотзывной оферты. Группа вправе осуществить акцепт с 1 октября 2023 г. по 5 апреля 2024 г. Цена приобретения долей определяется в момент совершения акцепта безотзывной оферты.

Также, в рамках данного соглашения Группой были подписаны договоры залога долей/акций и получены безотзывные доверенности на осуществление прав держателя до 100% доли/акций (контрольной доли) в уставном капитале данной компании / ее дочернего общества. В соответствии с договором залога долей, права участника перешли к залогодержателю с момента получения решения об одобрении сделки ФАС России.

Указанное решение ФАС России было получено в июле 2023 года, в результате чего Группа приобрела контроль над данной компанией и ее дочерними организациями.

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств проводилась независимым оценщиком.

¹ Выручка распределяется по странам, исходя из местоположения покупателя.

² Итого внеоборотные активы, исходя из местоположения активов, за исключением отложенных налоговых активов, ценных бумаг и прочих внеоборотных активов.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретения в 2023 году (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн руб.):

	<u>Справедливая стоимость</u>
Основные средства	7 244
Нематериальные активы	3 173
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 415
Запасы	3 242
Дебиторская задолженность	10 438
Денежные средства и их эквиваленты	56
Прочие текущие активы	14 195
Отложенные налоговые обязательства	(1 158)
Прочие долгосрочные обязательства	(24 505)
Обязательства по аренде	(34)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(7 137)
Задолженность по налогам	(1 441)
Справедливая стоимость чистых активов	7 488
Доля, не обеспечивающая контроль	(17)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	7 471
Гудвил, возникший в результате приобретения	3 281
Стоимость сделки	10 752

Гудвил, возникший при приобретении составил 3 281 млн руб. Вся сумма гудвила отнесена на сегмент «Энергомашиностроение в Российской Федерации».

Денежное вознаграждение, определяемое в момент совершения акцепта безотзывной оферты, по оценкам Группы составит 10 752 млн руб. Начисленное обязательство перед третьими лицами в сумме 9 822 млн руб. отражено в составе прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов (Примечание 19).

Если бы приобретение компании произошло 1 января 2023 г., расчетный вклад в выручку Группы составил бы 14 227 млн руб., а расчетный вклад в финансовый результат за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. – прибыль в размере 2 440 млн руб.

Приобретение контрольной доли в ИТ-компании

В конце сентября 2023 года Группа приобрела у третьих лиц 100% долю участия в уставном капитале компании (включая ее дочернюю организацию), производящей специализированное программное обеспечение для предприятий ТЭК и ЖКХ, комплексную автоматизацию бизнес-процессов предприятий на базе импортозамещенных цифровых платформ собственного производства, разработку мобильных приложений и сервисов, систем биллинга электроэнергии и теплоэнергии. Денежное вознаграждение в размере 1 000 млн руб. было выплачено в октябре 2023 года.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн руб.):

	<u>Справедливая стоимость</u>
Основные средства	43
Нематериальные активы	115
Запасы	30
Дебиторская задолженность	191
Денежные средства и их эквиваленты	44
Обязательства по аренде	(40)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(186)
Задолженность по налогам	(37)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	160
Гудвил, возникший в результате приобретения	840
Стоимость сделки	1 000

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретения в 2023 году (продолжение)

Приобретение компаний в секторе информационных технологий обеспечат высокий уровень цифровой трансформации для существующих и новых активов Группы. Синергетический эффект будет достигнут за счет оптимизации ключевых бизнес-процессов в части управления производственными активами и теплосбытовой деятельностью, внедрения новых цифровых продуктов и сервисов, а также развития новых компетенций в ИТ-сфере. Гудвил, возникший при приобретении и обусловленный указанными выше факторами, составил 840 млн руб. Вся сумма гудвила отнесена на сегмент «Корпоративный центр».

Если бы приобретение компании произошло 1 января 2023 г., расчетный вклад в выручку Группы составил бы 653 млн руб., а расчетный вклад в финансовый результат за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. – прибыль в размере 139 млн руб.

Приобретение контрольной доли в компании сегмента «Сбыт в Российской Федерации»

В апреле 2023 года Группа приобрела 100% долю участия в уставном капитале компании, занимающейся предоставлением услуг по досудебному взысканию задолженности с физических лиц – потребителей ЖКХ услуг, у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 800 млн руб. Преимуществом работы компании в процессе взыскания является автоматизация бизнес-процессов, которая позволяет увеличивать объемы деятельности с сохранением уровня эффективности взыскания и оптимизацией затрат. Целесообразность приобретения компании обусловлена ожидаемым синергетическим эффектом с сегментом «Сбыт в Российской Федерации» Группы в части улучшения управления оборотным капиталом (снижение просроченной дебиторской задолженности), а также повышением свободного денежного потока за счет применения методов и решений по взысканию дебиторской задолженности.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн руб.):

	Справедливая стоимость
Основные средства	26
Нематериальные активы	2
Долгосрочная дебиторская задолженность	25
Дебиторская задолженность	67
Денежные средства и их эквиваленты	75
Обязательства по аренде	(21)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(20)
Задолженность по налогам	(21)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	133
Гудвил, возникший в результате приобретения	667
Стоимость сделки	800

Гудвил, возникший при приобретении и обусловленный указанными выше факторами, составил 667 млн руб. Вся сумма гудвила отнесена на сегмент «Сбыт в Российской Федерации».

Если бы приобретение компании произошло 1 января 2023 г., расчетный вклад в выручку Группы составил бы 411 млн руб., а расчетный вклад в финансовый результат за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. – прибыль в размере 84 млн руб.

Приобретения и выбытие в 2022 году

Приобретение контрольных долей в компаниях сегмента «Энергомашиностроение в Российской Федерации»

В октябре 2022 года Группа приобрела 65% долю участия в уставном капитале предприятия (включая его 100% дочернее предприятие), осуществляющего сервис и производство газовых турбин SGT5-2000E мощностью 187 МВт, а также сервисное обслуживание газовых турбин SGT5-4000F мощностью 329 МВт, у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 18,3 млн евро (1 028 млн руб). На площадке в Ленинградской области установлено уникальное высокотехнологичное производственное оборудование, использование которого может обеспечить дальнейший рост локализации компонентов газовых турбин в РФ.

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств проводилась независимым оценщиком.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретения и выбытие в 2022 году (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн руб.):

	<u>Справедливая стоимость</u>
Основные средства	4 472
Нематериальные активы	92
Отложенные налоговые активы	1 386
Долгосрочная дебиторская задолженность	167
Прочие внеоборотные активы	1
Дебиторская задолженность	1 076
Запасы	2 644
Денежные средства и их эквиваленты	3 233
Предоплата по налогам	32
Прочие оборотные активы	398
Прочие долгосрочные обязательства	(214)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(6 401)
Задолженность по налогам	(9)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	6 877
За вычетом доли, не обеспечивающей контроль (35% чистых активов)	(2 407)
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах	4 470
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции	(3 442)
Стоимость сделки	1 028

Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции в сумме 3 442 млн руб. было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2022 год.

Если бы приобретение компаний произошло 1 января 2022 г., расчетный вклад в выручку Группы составил бы 3 215 млн руб., а расчетный вклад в финансовый результат за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. – прибыль в размере 732 млн руб.

В октябре 2022 года Группа приобрела 100% долю участия в уставном капитале предприятия, которое проектирует, производит и обслуживает силовые и тяговые трансформаторы мощностью до 250 МВА и классом напряжения до 330 кВ, используемые в энергетической и транспортной отраслях, у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 6,5 млн евро (354 млн руб.) и отложенное вознаграждение в размере 313 млн руб. Предприятие занимает лидирующие позиции по качеству среди трансформаторных заводов в РФ с долей рынка около 25%.

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств проводилась независимым оценщиком.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн руб.):

	<u>Справедливая стоимость</u>
Основные средства	1 774
Нематериальные активы	98
Отложенные налоговые активы	24
Дебиторская задолженность	778
Запасы	2 404
Денежные средства и их эквиваленты	232
Кредиты и займы	(700)
Прочие долгосрочные обязательства	(28)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(1 785)
Задолженность по налогам	(4)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	2 793
Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции	(2 126)
Стоимость сделки, включая отложенное вознаграждение	667

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретения и выбытие в 2022 году (продолжение)

Превышение справедливой стоимости приобретенной доли идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью инвестиции в сумме 2 126 млн руб. было отражено непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2022 год.

Если бы приобретение компаний произошло 1 января 2022 г., расчетный вклад в выручку Группы составил бы 3 108 млн руб., а расчетный вклад в финансовый результат за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. – убыток в размере 242 млн руб.

Приобретение контрольной доли в компании сегмента «Корпоративный центр»

В декабре 2022 года Группа приобрела 100% долю участия в уставном капитале предприятия (включая его дочернее предприятие), консолидирующего парк техники, необходимой для комплексной отработки Окино-Ключевского месторождения, и выполняющего основные работы по вскрыше, добыче, погрузке и транспортировке угля у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 1 810 млн руб.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (в млн руб.):

	<u>Справедливая стоимость</u>
Основные средства	1 147
Нематериальные активы	1
Дебиторская задолженность	796
Запасы	143
Денежные средства и их эквиваленты	23
Переплата по налогам	8
Кредиты и займы	(304)
Обязательства по аренде	(836)
Отложенные налоговые обязательства	(42)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(398)
Задолженность по налогам	(183)
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов	355
Гудвил, возникший в результате приобретения	1 455
Стоимость сделки	1 810

Целесообразность приобретения компаний обусловлена необходимостью получения комплексного контроля за добычей и транспортировкой угля для нужд одного из производителей электроэнергии (ГРЭС) в регионе и соответствующим повышением степени энергетической безопасности региона. ГРЭС является крупнейшей в Забайкалье электростанцией, обеспечивающей электро и тепло энергией потребителей Республики Бурятия и соседних регионов. Синергетический эффект от сделки будет достигнут за счет увеличения контроля за сроками поставки и себестоимостью угля в условиях растущих цен на данный вид топлива при существующем дефиците горнодобывающей техники, необходимой для осуществления соответствующих работ. Гудвил, возникающий при приобретении и обусловленный указанными выше факторами, составил 1 455 млн руб. Вся сумма гудвила отнесена на сегмент Корпоративный центр. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

Если бы приобретение компаний произошло 1 января 2022 г., расчетный вклад в выручку Группы составил бы 7 158 млн руб., а расчетный вклад в финансовый результат за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. – прибыль в размере 211 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

5. Приобретение и выбытие компаний (продолжение)

Приобретения и выбытие в 2022 году (продолжение)

Выбытие контрольной доли в AB INTER RAO Lietuva

По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа не обладает контролем над 51% доли участия в уставном капитале AB INTER RAO Lietuva (включая дочерние общества).

Ниже представлена информация о балансовой стоимости выбывших активов и обязательств:

	Балансовая стоимость
Основные средства	768
Дебиторская задолженность	1 373
Денежные средства и их эквиваленты	3 086
Прочие оборотные активы	9
Кредиты и займы	(67)
Отложенные налоговые обязательства	(63)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(3 054)
Задолженность по налогам	(123)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	1 929
Выбывший резерв по пересчету иностранных валют	(641)
За вычетом доли, не обеспечивающей контроль	(1 730)
Прибыль от выбытия компаний Группы	(442)

Прибыль от выбытия компаний Группы составила 442 млн руб. и была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе статьи Прибыль от выбытия компаний Группы, нетто (Примечание 23).

Денежные потоки от прекращенной деятельности представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности	1 929
Чистое поступление денежных средств по инвестиционной деятельности	150
Чистое расходование денежных средств по финансовой деятельности	(303)

Прочие приобретения и выбытия

В 2023 году произошла реорганизация одной из дочерних компаний Группы в форме присоединения к ней третьего лица. В связи с уменьшением доли владения в дочерней компании, неконтрольная доля в размере 1 648 млн руб. была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за 2022 год: ноль).

В 2023 году Группа внесла дополнительный вклад в уставный капитал одной из своих дочерних компаний. Неконтрольная доля в размере 3 282 млн руб., в связи с дополнительным вкладом, была признана в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за 2022 год: 2 390 млн руб.).

В 2022 году были ликвидированы индивидуально несущественные дочерние компании Группы. Прибыль в размере 60 млн руб. от ликвидации была признана в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В 2022 году в Группе произошло выбытие неконтрольной доли в дочерней компании размере 494 млн руб. В результате в составе нераспределенной прибыли консолидированного отчета об изменениях в капитале была признана прибыль в размере 269 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства

	Земля и здания	Сооружения	Машины и оборудо- вание	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2021 г.	175 189	110 996	372 641	18 862	34 641	712 329
Переклассификация	25	(292)	(7 209)	7 474	2	–
Поступления	2 919	657	47	776	49 085	53 484
Выбытие	(2 645)	(854)	(3 087)	(4 644)	(465)	(11 695)
Перевод между категориями	1 570	6 323	20 775	3 455	(32 123)	–
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	(23)	(59)	(89)	(141)	356	44
Покупка контрольной доли	2 459	493	1 726	1 695	1 020	7 393
Выбытие контрольной доли	(442)	–	(1 637)	(102)	–	(2 181)
Разница от пересчета в валюту представления	(360)	1 063	(721)	32	58	72
На 31 декабря 2022 г.	178 692	118 327	382 446	27 407	52 574	759 446
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>49 909</i>	<i>1 038</i>	<i>49 165</i>	<i>3 063</i>	<i>–</i>	<i>103 175</i>
На 31 декабря 2022 г.	178 692	118 327	382 446	27 407	52 574	759 446
Переклассификация	53	48	(4 037)	3 936	–	–
Поступления	1 492	128	23	2 113	60 683	64 439
Выбытие	(1 598)	(1 080)	(2 260)	(348)	(196)	(5 482)
Перевод между категориями	1 462	11 617	26 723	8 315	(48 117)	–
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	23	(18)	(280)	279	(708)	(704)
Покупка контрольной доли	4 584	382	1 435	29	883	7 313
Реорганизация дочерней компании	–	4	30	1	–	35
Разница от пересчета в валюту представления	2 429	5 081	5 016	417	578	13 521
На 31 декабря 2023 г.	187 137	134 489	409 096	42 149	65 697	838 568
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>50 451</i>	<i>1 034</i>	<i>49 133</i>	<i>4 487</i>	<i>–</i>	<i>105 105</i>
Амортизация и убытки от обесценения						
На 31 декабря 2021 г.	(75 519)	(67 405)	(220 539)	(7 696)	(4 723)	(375 882)
Переклассификация	(1)	301	3 033	(3 333)	–	–
Амортизация	(5 846)	(3 434)	(13 261)	(230)	–	(22 771)
Убытки от обесценения	(4 968)	(7 391)	(10 265)	(364)	(2 977)	(25 965)
Выбытие	1 133	837	2 322	1 270	22	5 584
Перевод между категориями	(604)	(655)	(1 203)	(15)	2 477	–
Перевод на другие балансовые счета	1	5	56	15	18	95
Выбытие контрольной доли	301	–	1 049	63	–	1 413
Разница от пересчета в валюту представления	352	(322)	579	(9)	19	619
На 31 декабря 2022 г.	(85 151)	(78 064)	(238 229)	(10 299)	(5 164)	(416 907)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(13 558)</i>	<i>(849)</i>	<i>(11 940)</i>	<i>(247)</i>	<i>–</i>	<i>(26 594)</i>
На 31 декабря 2022 г.	(85 151)	(78 064)	(238 229)	(10 299)	(5 164)	(416 907)
Переклассификация	–	(22)	1 212	(1 191)	1	–
Амортизация	(6 315)	(3 190)	(14 119)	(3 513)	–	(27 137)
Убытки от обесценения	(2 565)	(1 408)	(6 066)	(383)	(2 040)	(12 462)
Выбытие	928	439	2 135	283	54	3 839
Перевод между категориями	(382)	(1 393)	(1 163)	(33)	2 971	–
Перевод (с других балансовых счетов) / на другие балансовые счета	(42)	9	43	(182)	5	(167)
Разница от пересчета в валюту представления	(1 980)	(2 482)	(3 678)	(297)	(92)	(8 529)
На 31 декабря 2023 г.	(95 507)	(86 111)	(259 865)	(15 615)	(4 265)	(461 363)
<i>Включая активы в форме права пользования</i>	<i>(17 050)</i>	<i>(841)</i>	<i>(15 297)</i>	<i>(505)</i>	<i>–</i>	<i>(33 693)</i>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2021 г.	99 670	43 591	152 102	11 166	29 918	336 447
На 31 декабря 2022 г.	93 541	40 263	144 217	17 108	47 410	342 539
На 31 декабря 2023 г.	91 630	48 378	149 231	26 534	61 432	377 205

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

В категории «Земля и здания» отражена стоимость земли в сумме 2 731 млн руб., включая землю в форме права пользования 1 749 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 2 802 млн руб., включая землю в форме права пользования 2 308 млн руб.).

Объекты незавершенного строительства представляют собой основные средства, еще не введенные в эксплуатацию, а также авансы, выданные поставщикам основных средств. По состоянию на 31 декабря 2023 г. такие авансы составили 22 190 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 14 181 млн руб.).

Подробная информация об остатках и движениях активов в форме права пользования, а также соответствующих обязательств по аренде представлена ниже:

	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>
Балансовая стоимость активов в форме права пользования составила	71 412	76 581
Долгосрочные обязательства по аренде	71 523	75 894
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	14 997	14 364
Итого обязательств	86 520	90 258
	<i>За год, закончившийся</i>	
	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Поступления активов в форме права пользования	3 006	2 397
Покупка контрольной доли	333	1 161
Выбытие контрольной доли	–	(62)
Перевод на другие балансовые счета	(434)	–
Переоценка активов в форме права пользования	(79)	(682)
Обесценение активов в форме права пользования	(29)	(315)
Амортизация активов в форме права пользования	(7 988)	(7 570)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена активами в форме права пользования генерирующих электростанций в сумме 60 605 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 66 614 млн руб.).

Обесценение

Группа провела тест на обесценение основных средств в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки – существенные суммы создания резерва под обесценение (в консолидированном отчете о совокупном доходе отражаются по строке «Операционные расходы»), представлены ниже в разрезе бизнес-единиц:

Электростанции, относящиеся к операционному сегменту «Генерация в Российской Федерации»

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., было признано обесценение ряда электростанций в размере 12 092 млн руб., включая 7 540 млн руб. по Верхнетагильской ГРЭС, 3 439 млн руб. по Харанорской ГРЭС, 1 113 млн руб. по Джубгинской ТЭС, и нематериального актива – в размере 572 млн руб. (Примечание 7). Причинами обесценения послужило окончание действия договоров о предоставлении мощности (ДПМ), высокие затраты на сервисное обслуживание, опережающий рост цен на уголь и вывод одной из станций из эксплуатации. Кроме того, было признано восстановление обесценения по одной из станций в размере 3 614 млн руб. в связи с включением энергоблока станции в программу модернизации КОММОД. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 15,9% на 31 декабря 2023 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., было признано обесценение ряда электростанций в размере 17 155 млн руб., включая 6 126 млн руб. по Черепетской ГРЭС, 4 491 млн руб. по Джубгинской ТЭС, 3 285 млн руб. по Харанорской ГРЭС, 2 714 млн руб. по Верхнетагильской ГРЭС, и нематериального актива – в размере 296 млн руб. (Примечание 7). Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 14,5% на 31 декабря 2022 г.

(в миллионах российских рублей)

6. Основные средства (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Теплоэлектростанции генерации Башкирии, относящиеся к операционному сегменту «Теплогенерация в Российской Федерации»

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., было признано обесценение ряда теплоэлектростанций Башкирии в общем размере 3 217 млн руб. в связи с тем, что значительные объемы оборотного капитала снижают сформированную стоимость бизнеса. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 16,3% на 31 декабря 2023 г.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., было признано обесценение ряда теплоэлектростанций Башкирии в размере 1 971 млн руб. в связи с тем, что тарифно-балансовые решения по теплэнергии не позволяют формировать денежный поток, полностью покрывающий операционные и капитальные расходы. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 14,8% на 31 декабря 2022 г.

Компания, относящаяся к операционному сегменту «Энергомашиностроение в Российской Федерации»

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., было признано обесценение одной из компаний сегмента в размере 575 млн руб. Причиной обесценения стало исключение в краткосрочной и среднесрочной перспективе планов проекта локализации мероприятий по производству газотурбинных установок (Примечание 7).

Теплосетевые компании, относящиеся к операционному сегменту «Теплогенерация в Российской Федерации»

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., было признано обесценение теплосетевых компаний Группы в Башкирии, Томской и Омской областях в общем размере 6 573 млн руб. в связи с тем, что принятые тарифно-балансовые решения по тепловой энергии не позволяют формировать денежный поток, полностью покрывающий инвестиции, необходимые для поддержания инфраструктуры тепловых сетей. Возмещаемая стоимость, как стоимость от использования, определялась с использованием ставки дисконтирования в размере 18,3% на 31 декабря 2022 г.

Прочие начисления и восстановления резерва под обесценение были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г. на общую сумму убытка 192 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: убытка 266 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы

	Гудвил	Программное обеспечение	Прочее	Авансы	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2021 г.	49 286	15 019	22 411	2	86 718
Переклассификация	–	(535)	535	–	–
Поступления	–	3 032	1 182	356	4 570
Выбытие	–	(135)	(1 250)	–	(1 385)
Перевод (на другие балансовые счета) / с других балансовых счетов	–	(19)	52	(123)	(90)
Покупка контрольной доли	1 455	51	140	–	1 646
Выбытие контрольной доли	(1 888)	(8)	(872)	–	(2 768)
Разница от пересчета в валюту представления	(1 027)	15	(97)	–	(1 109)
На 31 декабря 2022 г.	47 826	17 420	22 101	235	87 582
На 31 декабря 2022 г.	47 826	17 420	22 101	235	87 582
Переклассификация	–	2 145	(2 145)	–	–
Поступления	–	4 273	783	342	5 398
Выбытие	–	(2 123)	(7 115)	–	(9 238)
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	–	81	(11)	(388)	(318)
Покупка контрольной доли	4 788	140	3 144	5	8 077
Реорганизация дочерней компании	–	212	–	–	212
Разница от пересчета в валюту представления	–	102	–	–	102
На 31 декабря 2023 г.	52 614	22 250	16 757	194	91 815
Амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2021 г.	(3 176)	(8 547)	(10 795)	–	(22 518)
Переклассификация	–	253	(253)	–	–
Амортизация	–	(1 239)	(2 226)	–	(3 465)
Убытки от обесценения	(620)	–	(3 707)	–	(4 327)
Выбытие	–	69	1 211	–	1 280
Перевод с других балансовых счетов	–	(2)	(13)	–	(15)
Выбытие контрольной доли	1 888	8	872	–	2 768
Разница от пересчета в валюту представления	679	(13)	104	–	770
На 31 декабря 2022 г.	(1 229)	(9 471)	(14 807)	–	(25 507)
На 31 декабря 2022 г.	(1 229)	(9 471)	(14 807)	–	(25 507)
Переклассификация	–	(810)	810	–	–
Амортизация	–	(2 484)	(788)	–	(3 272)
Убытки от обесценения	–	–	(2 432)	–	(2 432)
Выбытие	–	2 105	6 785	–	8 890
Перевод (с других балансовых счетов) / на другие балансовые счета	–	(9)	6	–	(3)
Разница от пересчета в валюту представления	–	(87)	–	–	(87)
На 31 декабря 2023 г.	(1 229)	(10 756)	(10 426)	–	(22 411)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2021 г.	46 110	6 472	11 616	2	64 200
На 31 декабря 2022 г.	46 597	7 949	7 294	235	62 075
На 31 декабря 2023 г.	51 385	11 494	6 331	194	69 404

Амортизация включена в операционные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обесценение гудвила

AB INTER RAO Lietuva

В конце первого и начале второго квартала 2022 года были прекращены экспортные поставки в страны Евросоюза, включая Прибалтику в связи со сложностями в поступлении оплаты за поставленную электроэнергию. В результате чего был признан убыток от обесценения гудвила, относящегося к приобретению AB INTER RAO Lietuva, в сумме 620 млн руб. В связи с утратой контроля над долей участия в уставном капитале AB INTER RAO Lietuva, по состоянию на 31 декабря 2022 г. гудвил был списан (Примечание 5).

(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы (продолжение)

Обесценение гудвила (продолжение)

Группа ИТ-компаний

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению Группы ИТ-компаний, приобретенных в мае 2021 года. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил был отнесен к Группе ИТ-компаний, как отдельной единице, генерирующей денежные потоки, в сумме 8 693 млн руб.

Возмещаемая стоимость единицы ИТ-компаний, генерирующей денежные потоки, была определена путем расчета ценности использования ее активов на основе прогнозируемых денежных потоков, полученных из утвержденных бизнес-планов Группы на 2024-2028 годы. По состоянию на 31 декабря 2023 г. при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 24,65% – для денежных потоков в национальной валюте. На основании допущений, используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков, описанных выше, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению ИТ-компаний обесценен не был.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 18,29% – для денежных потоков в национальной валюте. По состоянию на 31 декабря 2022 г. руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению ИТ-компаний, не был обесценен.

Группа строительно-инжиниринговых компаний

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к приобретению Группы строительно-инжиниринговых компаний (Группа компаний), приобретенных в мае 2021 года. Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил был отнесен к Группе компаний, как отдельной единице, генерирующей денежные потоки, в сумме 36 074 млн руб.

Возмещаемая стоимость единицы Группы компаний, генерирующей денежные потоки, была определена путем расчета ценности использования ее активов на основе прогнозируемых денежных потоков, полученных из утвержденных бизнес-планов Группы компаний на 2024-2028 годы. По состоянию на 31 декабря 2023 г. при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 18,24% – для денежных потоков в национальной валюте.

На основании допущений, используемых для построения модели дисконтированных денежных потоков, описанных выше, руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению Группы строительно-инжиниринговых компаний обесценен не был.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. при тестировании на обесценение руководство применяло ставку дисконтирования 18,07% – для денежных потоков в национальной валюте. По состоянию на 31 декабря 2022 г. руководство пришло к выводу, что гудвил, относящийся к приобретению Группы строительно-инжиниринговых компаний, не был обесценен.

Прочее

Прочие нематериальные активы включают лицензионное соглашение с General Electric на исключительные права на производство и обслуживание газотурбинных установок 6F.03 и GT13E2. В 2022 году вследствие внешнеэкономических событий произошли изменения формата и степени участия General Electric в реализации совместного проекта по локализации производства газовых турбин. Указанные изменения повлекли за собой исключение в краткосрочной и среднесрочной перспективе планов проекта локализации мероприятий по производству газотурбинных установок. В результате в 2023 году Группа признала убыток от обесценения в общей сумме 1 860 млн руб. в отношении лицензионного соглашения по установке 6F.03 (в 2022 году: в сумме 3 411 млн руб., в отношении лицензионного соглашения по установке GT13E2).

Прочие нематериальные активы включают приобретенные в марте 2017 года права по договору о предоставлении мощности (ДПМ) электростанции Группы в размере 1 010 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 1 129 млн руб., включая убыток от обесценения, признанный на 31 декабря 2022 г. в размере 296 млн руб. (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2023 г. остаточный срок полезного использования актива равен 4 года.

(в миллионах российских рублей)

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Информация об инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия, а также изменениях их балансовой стоимости представлена ниже:

	<i>Совместные предприятия</i>	<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.	15 389	195	15 584
Признанная актуарная прибыль и стоимость услуг прошлых периодов	5	–	5
Поступления	4 025	–	4 025
Обесценение инвестиций	(1 657)	–	(1 657)
Нереализованный убыток	(67)	–	(67)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	5 949	(41)	5 908
Полученные дивиденды	(495)	–	(495)
Переклассификация	3	(3)	–
Разница от пересчета в валюту представления	28	–	28
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	23 180	151	23 331
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.	23 180	151	23 331
Признанная актуарная прибыль и стоимость услуг прошлых периодов	9	–	9
Поступления	75	2 299	2 374
Нереализованный убыток	(150)	–	(150)
Доля в прибыли/(убытке) после налогообложения	10 107	(25)	10 082
Полученные дивиденды	(3 246)	–	(3 246)
Разница от пересчета в валюту представления	24	–	24
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	29 999	2 425	32 424

Совместные предприятия

Электростанция, расположенная на территории Ханты-Мансийского автономного округа Российской Федерации

В соответствии с условиями акционерного соглашения между акционерами контроль над электростанцией осуществляется совместно. Компания осуществляет деятельность на территории Российской Федерации.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация:

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Внеоборотные активы	24 294	16 423
Оборотные активы, включая:	15 209	14 638
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	5 943	5 498
Долгосрочные обязательства, включая:	(2 725)	(1 754)
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(128)	(139)
Краткосрочные обязательства, включая:	(1 097)	(1 702)
<i>Текущие финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	(15)	(16)
Чистые активы	35 681	27 605
Доля участия	75,00%	75,00%
Балансовая стоимость инвестиции	26 761	20 704
Нереализованный убыток	(25)	(24)

(в миллионах российских рублей)

8. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Совместные предприятия (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка	25 241	23 412
Амортизация	(1 304)	1 163
Процентный доход	1 230	931
Расход по налогу на прибыль	(2 385)	(2 233)
Прибыль от продолжающейся деятельности	12 113	7 261
Прочий совокупный доход	(12)	7
Общий совокупный доход	12 101	7 268
Доля участия	75,00%	75,00%
Доля участия в общем совокупном доходе	9 076	5 451

В апреле-декабре 2022 года Группа внесла денежный вклад в имущество компании, являющейся оператором информационной системы ЖКХ в сумме 4 025 млн руб. в соответствии с решением внеочередного общего собрания акционеров совместного предприятия. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Группа провела тест на обесценение с целью определения необходимости признания убытка от обесценения в отношении инвестиции. В результате в 2022 году было признано обесценение в размере 1 657 млн руб. в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе (Примечание 24).

Во втором квартале 2023 года Группа приобрела у третьих лиц долю в размере 35% в уставном капитале трансграничного трейдера электроэнергии за денежное вознаграждение в размере 20 тыс. руб. Инвестиция была отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы как совместное предприятие.

В четвертом квартале 2023 года Группа приобрела долю в размере 28,93% в уставном капитале компании, осуществляющей проект строительства многофункционального рекреационного комплекса и его инфраструктуры, в результате увеличения ее уставного капитала. Величина вклада составила 2 299 млн руб. Инвестиция была отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы как ассоциированная компания.

9. Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и соответствующими налоговыми базами приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок и законодательных норм, действующих или введенных в действие на конец отчетного периода.

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Основные средства	798	1 010	(23 464)	(24 445)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	–	–	(235)	(59)
Дебиторская задолженность	6 848	6 012	–	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 882	603	–	–
Ценные бумаги	4 118	3 563	(630)	(592)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	22 554	23 288	(449)	(547)
Прочие статьи	3 656	2 606	(3 549)	(2 138)
Налоговые активы/(обязательства)	40 856	37 082	(28 327)	(27 781)
Зачет налогов	(23 601)	(23 794)	23 601	23 794
	17 255	13 288	(4 726)	(3 987)

(в миллионах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не признавались по некоторым компаниям Группы, находящимся в Российской Федерации и за рубежом, в отношении вычитаемых временных разниц:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ценные бумаги	1 984	1 984
Прочее	675	869
	2 659	2 853

Вычитаемые временные разницы на 31 декабря 2023 г. преимущественно относятся к ценным бумагам. Отложенные активы по налогу на прибыль не признавались в отношении указанных статей, поскольку, по мнению руководства, не является вероятным то, что в будущем соответствующие компании Группы получат налогооблагаемую прибыль, достаточную для использования соответствующих налоговых убытков.

(в) Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода

Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2021 г.	Приобре- тение компаний Группы	Выбытие компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2022 г.
Основные средства	(2 169)	(78)	1	(15 411)	4	–	(17 653)
Дебиторская задолженность	630	970	(2)	1 516	124	–	3 238
Ценные бумаги	2 264	23	–	1 185	20	(71)	3 421
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	5 627	88	(1)	16 271	(93)	(580)	21 312
Прочие статьи	848	216	(2)	489	(85)	–	1 466
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	559	191	1	755	(2)	–	1 504
	7 759	1 410	(3)	4 805	(32)	(651)	13 288

	31 декабря 2022 г.	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2023 г.
Основные средства	(17 653)	1 182	(123)	–	(16 594)
Дебиторская задолженность	3 238	(128)	(377)	–	2 733
Ценные бумаги	3 421	(8)	254	231	3 898
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	21 312	(185)	321	–	21 448
Прочие статьи	1 466	1 081	402	–	2 949
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1 504	1 826	(509)	–	2 821
	13 288	3 768	(32)	231	17 255

(в миллионах российских рублей)

9. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(в) Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2021 г.	Приобре- тение компаний Группы	Выбытие компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2022 г.
Основные средства	(24 819)	(162)	121	18,987	91	–	(5 782)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	2	–	–	(48)	(13)	–	(59)
Ценные бумаги	364	(1)	1	(851)	(38)	75	(450)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	18 527	122	–	(17 314)	80	14	1 429
Прочие статьи	1 586	(1)	(56)	(505)	(149)	–	875
	(4 340)	(42)	66	269	(29)	89	(3 987)

	31 декабря 2022 г.	Приобре- тение компаний Группы	Признано в прибылях и убытках	Разница от пересчета в валюту представ- ления	Признано в прочем совокупном доходе (в резервах)	31 декабря 2023 г.
Основные средства	(5 782)	(1 111)	900	(79)	–	(6 072)
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	(59)	–	(179)	2	–	(236)
Ценные бумаги	(450)	–	(24)	29	30	(415)
Кредиторская задолженность и долгосрочные кредиты и займы	1 429	77	(864)	17	–	659
Прочие статьи	875	(124)	523	64	–	1 338
	(3 987)	(1 158)	356	33	30	(4 726)

Временные разницы, относящиеся к объектам основных средств возникают в основном из-за разных норм амортизации в бухгалтерском и налоговом учете, и расхождения балансовой и налоговой стоимости объектов основных средств.

Отложенный налоговый актив в сумме 231 млн руб. в качестве дохода был признан в составе прочего совокупного дохода в отношении изменения справедливой стоимости долговых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в качестве расхода: 71 млн руб.).

Отложенное налоговое обязательство в сумме 30 млн руб. в качестве дохода было признано в составе прочего совокупного дохода в отношении изменения справедливой стоимости ценных бумаг за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в качестве дохода: 75 млн руб.).

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в размере 461 475 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 381 335 млн руб.) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки восстановления этих временных разниц и не намерена их реализовывать в обозримом будущем.

10. Ценные бумаги

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Долевые инструменты	5 044	5 190
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	4 264	4 419
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	780	771
Долговые инструменты	1 431	2 543
По справедливой стоимости переоцениваемые через ПСД	1 428	2 540
По справедливой стоимости переоцениваемые через прибыль и убыток	3	3
Итого	6 475	7 733

(в миллионах российских рублей)

10. Ценные бумаги (продолжение)

За 2023 и 2022 годы обесценения ценных бумаг по справедливой стоимости, переоцениваемых через прибыль и убыток, не было признано в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., расход от переоценки долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 125 млн руб. за вычетом налога в размере 30 млн руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., был признан убыток на сумму 166 млн руб. за вычетом налога в размере 43 млн руб.).

Долговые инструменты по справедливой стоимости переоцениваемые через прочий совокупный доход представляют собой котируемые облигации. В течение отчетного периода изменение справедливой стоимости облигаций в размере 891 млн руб. за вычетом налога 221 млн руб. было признано в качестве расхода в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 398 млн руб. за вычетом налога 77 млн руб. в качестве дохода).

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., Группа продала долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток на сумму 3 241 млн руб. за денежное вознаграждение 3 237 млн руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 г., Группа продала долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 352 млн руб. за денежное вознаграждение в размере 386 млн руб.

11. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые внеоборотные активы	11 891	7 374
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	5 914	3 450
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(376)</i>	<i>(235)</i>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто	5 538	3 215
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7 123	4 830
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(770)</i>	<i>(677)</i>
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто	6 353	4 153
Долгосрочная дебиторская задолженность по строительным контрактам	–	6
Нефинансовые внеоборотные активы	5 813	5 950
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата	2 284	954
<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(49)</i>	<i>(49)</i>
Долгосрочные авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто	2 235	905
НДС к возмещению	103	62
Прочие налоги к возмещению	244	191
Прочие	3 231	4 792
	17 704	13 324

На 31 декабря 2022 г. прочие долгосрочные активы включали стоимость опционного соглашения и отложенного платежа за полученные исключительные права, признанные в рамках сделки по приобретению контрольной доли в одной из дочерних компаний Группы в сумме 3 678 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2023 г. в связи с изменением планов по использованию исключительных прав, стоимость долгосрочного актива была снижена до 2 014 млн руб. (Примечание 20).

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы		143 537	136 697
Торговая дебиторская задолженность		130 704	123 956
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(29 855)</u>	<u>(29 574)</u>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		100 849	94 382
Дебиторская задолженность по строительным контрактам		34 103	29 151
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(239)</u>	<u>(34)</u>
Дебиторская задолженность по строительным контрактам, нетто		33 864	29 117
Прочая дебиторская задолженность		12 306	13 946
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(6 355)</u>	<u>(5 837)</u>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		5 951	8 109
Краткосрочные займы выданные (включая проценты)		813	2 481
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(813)</u>	<u>(787)</u>
Краткосрочные займы выданные (включая проценты), нетто		–	1 694
Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты		2 735	2 999
Дебиторская задолженность по процентам на остатки на банковских счетах		24	21
Дивиденды к получению		488	375
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(374)</u>	<u>–</u>
Дивиденды к получению, нетто		114	375
Нефинансовые активы		21 938	20 859
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата		17 536	16 756
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<u>(1 439)</u>	<u>(1 736)</u>
Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата, нетто		16 097	15 020
Краткосрочный НДС к возмещению		2 707	3 458
Предоплата по налогам		3 134	2 381
		165 475	157 556

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Дебиторская задолженность по строительным контрактам</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2021 г.	(22 921)	(14)	(4 331)	(761)	(1 153)	(29 180)
Начисление резерва	(8 285)	(34)	(726)	(26)	(604)	(9 675)
Амортизация дисконта	44	–	15	–	–	59
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	1 417	–	394	–	36	1 847
Переклассификация, прочая	1	14	–	–	(15)	–
Переклассификация долгосрочной части	(59)	–	(11)	–	–	(70)
Перевод с других балансовых счетов	314	–	(1 181)	–	–	(867)
Разница от пересчета в валюту представления	(85)	–	3	–	–	(82)
На 31 декабря 2022 г.	(29 574)	(34)	(5 837)	(787)	(1 736)	(37 968)

	<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>Дебиторская задолженность по строительным контрактам</i>	<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<i>Краткосрочные займы выданные (включая проценты)</i>	<i>Дивиденды к получению</i>	<i>Авансы поставщикам и подрядчикам и предоплата</i>	<i>Общая сумма резерва</i>
На 31 декабря 2022 г.	(29 574)	(34)	(5 837)	(787)	–	(1 736)	(37 968)
Начисление резерва	(1 897)	(191)	(776)	(26)	(369)	152	(3 107)
Амортизация дисконта	42	–	10	–	–	–	52
Уменьшение резерва под обесценение дебиторской задолженности в результате списания безнадежной дебиторской задолженности (резерв создан на начало года)	2 897	5	196	–	–	125	3 223
Переклассификация, прочая	(11)	(19)	10	–	–	20	–
Переклассификация долгосрочной части	(50)	–	(7)	–	–	–	(57)
Перевод на другие балансовые счета	–	–	78	–	–	–	78
Курсовые разницы, нетто	(960)	–	–	–	–	–	(960)
Разница от пересчета в валюту представления	(302)	–	(29)	–	(5)	–	(336)
На 31 декабря 2023 г.	(29 855)	(239)	(6 355)	(813)	(374)	(1 439)	(39 075)

(в миллионах российских рублей)

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные (продолжение)

Ниже приведен анализ номинальной стоимости финансовых активов, включенных в состав дебиторской задолженности:

На 31 декабря 2022 г.	Торговая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по строительным контрактам	Прочая дебиторская задолженность	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	Дебиторская задолженность по процентам на остатках на банковских счетах	Дивиденды к получению	Итого
Не просроченные и не обесцененные	63 845	28 301	6 363	1 694	2 999	21	375	103 598
Просроченные, но не обесцененные	15 532	819	996	–	–	–	–	17 347
Просроченные и обесцененные	44 579	31	6 587	787	–	–	–	51 984
Итого	123 956	29 151	13 946	2 481	2 999	21	375	172 929

На 31 декабря 2023 г.	Торговая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по строительным контрактам	Прочая дебиторская задолженность	Краткосрочные займы выданные (включая проценты)	Дебиторская задолженность по процентам на банковские депозиты	Дебиторская задолженность по процентам на остатках на банковских счетах	Дивиденды к получению	Итого
Не просроченные и не обесцененные	67 865	31 959	4 825	–	2 735	21	114	107 519
Просроченные, но не обесцененные	8 120	1 783	451	–	–	3	–	10 357
Просроченные и обесцененные	54 719	361	7 030	813	–	–	374	63 297
Итого	130 704	34 103	12 306	813	2 735	24	488	181 173

По состоянию на 31 декабря 2023 г. дебиторская задолженность в размере 10 357 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 17 347 млн руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последнее время не было случаев невыполнения обязательств, или таких случаев не ожидается. Анализ данной задолженности по датам возникновения приводится ниже:

Просроченные, но не обесцененные	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
До 3 месяцев	5 882	11 272
От 3 до 6 месяцев	641	1 793
От 6 до 12 месяцев	2 514	3 423
Свыше 12 месяцев	1 320	859
Итого	10 357	17 347

Просроченная и обесцененная дебиторская задолженность в основном включает суммы к получению от оптовых покупателей, физических лиц и прочих розничных потребителей. Анализ данной задолженности по датам возникновения приведен ниже:

Просроченные и обесцененные	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
До 3 месяцев	22 230	13 736
От 3 до 6 месяцев	3 422	1 931
От 6 до 12 месяцев	6 479	7 204
Свыше 12 месяцев	31 166	29 113
Итого	63 297	51 984

У Группы отсутствуют залоговые и иные обеспечения в отношении дебиторской задолженности.

(в миллионах российских рублей)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев	337 878	217 275
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	60 882	38 819
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в иностранной валюте	4 245	1 475
Итого	<u>403 005</u>	<u>257 569</u>

По состоянию на 31 декабря 2023 г. банковские депозиты на срок не более 3-х месяцев включали в себя 332 898 млн руб., номинированные в российских рублях (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 213 443 млн руб.), в грузинских лари – 4 787 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 3 147 млн руб.), в турецкой лире – 161 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 128 млн руб.), в долларах США – 28 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 556 млн руб.).

15. Прочие оборотные активы

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Банковские депозиты на срок от 3 до 12 месяцев	79 632	108 300
Долговые инструменты	54 537	97 255
Денежные средства с ограничением к использованию	18 306	1 204
Прочее	758	815
Итого	<u>153 233</u>	<u>207 574</u>

В течение отчетного периода Группа приобрела облигации на сумму 422 млн руб. и продала облигации на сумму 457 млн руб. за денежное вознаграждение 457 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 492 млн руб. и 462 млн руб. за денежное вознаграждение 462 млн руб. соответственно).

В течение отчетного периода Группа продала векселя на сумму 42 000 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: ноль).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., доход от переоценки облигаций на сумму 44 млн руб. за вычетом налога в размере 10 млн руб. был признан в составе прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: был признан доход в размере 6 млн руб. за вычетом налога в размере 2 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. прочие оборотные активы включают долговые инструменты балансовой стоимостью 54 537 млн руб., в том числе векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости, балансовой стоимостью 53 377 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 96 004 млн руб.) и облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, балансовая стоимость которых составляет 1 154 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 1 246 млн руб.) и облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, балансовая стоимость которых составляет 6 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 5 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. остаток по статье «Денежные средства с ограничением к использованию» включает денежные средства, полученные на выполнение проектов по строительству энергетического оборудования в размере 9 047 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: ноль).

16. Капитал

Акционерный капитал

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (штук)	104 400 000 000	104 400 000 000
Номинальная стоимость (в рублях за акцию)	2,809767	2,809767
Акционерный капитал (в млн руб.)	293 340	293 340

(в миллионах российских рублей)

16. Капитал (продолжение)

Движение размещенных акций и собственных выкупленных акций

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн руб.	тыс. штук	млн руб.	тыс. штук	млн руб.
31 декабря 2021 г.	104 400 000	293 340	(30 859 370)	(86 708)	73 540 630	206 632
Выкуп собственных акций	–	–	(4 268)	(11)	(4 268)	(11)
31 декабря 2022 г.	104 400 000	293 340	(30 863 638)	(86 719)	73 536 362	206 621

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	тыс. штук	млн руб.	тыс. штук	млн руб.	тыс. штук	млн руб.
31 декабря 2022 г.	104 400 000	293 340	(30 863 638)	(86 719)	73 536 362	206 621
Продажа собственных акций	–	–	4 244	12	4 244	12
31 декабря 2023 г.	104 400 000	293 340	(30 859 394)	(86 707)	73 540 606	206 633

Собственные выкупленные акции

В течение отчетного периода Материнская компания продала 4 244 тысячи собственных акций третьим лицам за денежное вознаграждение в размере 17 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: приобрела 4 268 тысячи собственных акций у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 11 млн руб.).

Дивиденды

19 мая 2023 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2022 год в размере 0,28365531801897 рублей за одну акцию в размере 29 614 млн руб. (в том числе дивиденды по казначейским акциям на 7 620 млн руб., а также связанным сторонам и третьим лицам на 21 994 млн руб.). Дивиденды, выплаченные с учетом налога, подлежащего уплате акционерами компании, отражены в составе финансовой деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств в сумме 19 109 млн руб.

30 мая 2022 г. Материнская компания объявила о выплате дивидендов за 2021 год в размере 0,236583800417730 руб. за одну акцию в размере 24 699 млн руб. (в том числе дивиденды по казначейским акциям на 6 356 млн руб., а также связанным сторонам и третьим лицам на 18 343 млн руб.). Дивиденды, выплаченные с учетом налога, подлежащего уплате акционерами компании, отражены в составе финансовой деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств в сумме 17 337 млн руб.

Резерв по хеджированию денежных потоков

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 г., в составе прочего совокупного дохода была признана чистая прибыль по операциям хеджирования, приходящийся на долю акционеров Компании, в размере 2 314 млн руб. за вычетом налога 549 млн руб. и прибыль в размере 60 млн руб. за вычетом налога 10 млн руб., приходящаяся на долю акционеров, владеющих неконтрольной долей участия.

(в миллионах российских рублей)

16. Капитал (продолжение)

Резерв по хеджированию денежных потоков (продолжение)

Совокупный эффект от описанных выше операций хеджирования приведен в таблице ниже:

	<i>Форвардные валютные контракты и опционы</i>	<i>Форвардные и фьючерсные контракты на поставку электроэнергии</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2021 г.	1	(2 459)	(2 458)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	–	2 851	2 851
Выбытие контрольной доли	(1)	4	3
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	–	(540)	(540)
31 декабря 2022 г.	–	(144)	(144)
31 декабря 2022 г.	–	(144)	(144)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	–	144	144
Выбытие контрольной доли	–	–	–
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	–	–	–
31 декабря 2023 г.	–	–	–

Резерв на изменение справедливой стоимости

	<i>Резерв на изменение справедливой стоимости</i>
31 декабря 2021 г.	(5 269)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 10)	(409)
Прибыль в результате изменения справедливой стоимости долговых инструментов (Прим. 10, 15)	483
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	4
31 декабря 2022 г.	(5 191)
31 декабря 2022 г.	(5 191)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости долевых инструментов (Прим. 10)	(155)
Убыток в результате изменения справедливой стоимости долговых инструментов (Прим. 10, 15)	(1 166)
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	261
31 декабря 2023 г.	(6 251)

(в миллионах российских рублей)

16. Капитал (продолжение)

Резерв по пересчету актуарных обязательств

	<i>Доля акционеров Компании</i>	<i>Доля акционеров, владеющих неконтрольной долей участия</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2021 г.	653	25	678
Прибыль в результате изменения пенсионных обязательств	328	7	335
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	(26)	–	(26)
31 декабря 2022 г.	955	32	987
31 декабря 2022 г.	955	32	987
Прибыль в результате изменения пенсионных обязательств	443	8	451
Реорганизация дочерней компании	(9)	9	–
Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	–	–	–
31 декабря 2023 г.	1 389	49	1 438

17. Прибыль на акцию

Расчет прибыли/(убытка) на акцию производится исходя из прибыли или убытка за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, как показано ниже.

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	73 538 489
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разводненной прибыли на акцию	73 538 489
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	133 112
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	1,810
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	1,810
Прибыль от продолжающейся деятельности, приходящаяся на акционеров Компании	133 112
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	1,810
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	1,810
Убыток от прекращенной деятельности, приходящийся на акционеров Компании	–
Убыток на акцию (руб.) – базовая	–
Убыток на акцию (руб.) – разводненная	–

(в миллионах российских рублей)

17. Прибыль на акцию (продолжение)

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.</i>
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	<u>73 539 352</u>
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разводненной прибыли на акцию	<u>73 539 352</u>
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	115 299
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	1,568
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	1,568
Прибыль от продолжающейся деятельности, приходящаяся на акционеров Компании	112 397
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	1,528
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	1,528
Прибыль от прекращенной деятельности, приходящаяся на акционеров Компании	2 902
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	0,040
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	0,040

18. Кредиты и займы

В настоящем примечании представлена информация о кредитах и займах Группы. Определенные кредитные договоры содержат обязательства финансового и нефинансового характера.

	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
	<i>Валюта</i>	
Кредиты и займы		
Российский рубль	7 853	7 798
Грузинский лари	178	786
Японская иена	57	135
Долгосрочные кредиты и займы	8 088	8 719
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов	(6 837)	(7 631)
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 251	1 088
Эффективная процентная ставка		
	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2022 г.</i>
Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой		
Российский рубль	9,00-27,00%	9,00-14,50%
Японская иена	18,00%	18,00%
Грузинский лари	18,00%	18,00%
Кредиты и займы с плавающей процентной ставкой		
Грузинский лари	15,00-15,50%	14,50-17,00%

(в миллионах российских рублей)

18. Кредиты и займы (продолжение)

Эффективная процентная ставка (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость кредитов и займов составила 7 994 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2022 г.: 8 690 млн руб.). Эта стоимость рассчитана путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договору с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов.

31 декабря 2023 г.	Справедливая стоимость	Метод оценки	Диапазоны
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Итого кредиты и займы			
Кредиты, выраженные в российских рублях	7 764	Дисконтированные денежные потоки	
Кредиты, выраженные в грузинских лари	177	Дисконтированные денежные потоки	13,95-18,45%
Кредиты, выраженные в японских иенах	53	Дисконтированные денежные потоки	12,94%
			9,52%

Изменение процентной ставки приводит к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (займы с плавающей ставкой процента). Материнская компания разработала официальную политику в отношении определения допустимого риска Компании, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. Привлекая новые кредиты и займы, руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка, фиксированная или плавающая, будет наиболее выгодной для Компании в течение ожидаемого периода до срока погашения. Что касается других компаний Группы, в соответствии с корпоративными регулирующими документами, решения о привлечении новых займов и кредитов, принимаемые на уровне дочерних компаний, должны утверждаться Материнской компанией. К дочерним компаниям руководство применяет аналогичную политику принятия решений в отношении условий привлечения займов и кредитов.

Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств представлены ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочные кредиты и займы	10 952	4 448
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	6 837	7 631
Проценты к уплате	193	189
Итого	17 982	12 268

Группа располагает следующими неиспользованными кредитными линиями:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Фиксированная ставка		
Истекающие в течение одного года	94 819	81 642
Истекающие более чем через один год	5 170	48 514
Итого	99 989	130 156

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	73 390	72 452
Дивиденды к выплате	2 676	1 832
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	29 068	13 957
Итого	105 134	88 241
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	66 053	52 301
Задолженность перед персоналом	19 628	16 110
Резервы, краткосрочные	7 150	8 518
Итого	92 831	76 929
	197 965	165 170

На 31 декабря 2023 г. статья прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы включала в себя задолженность дочерней компании, осуществляющей функцию очного обслуживания клиентов – физических лиц перед различными управляющими компаниями в соответствии с агентскими договорами в размере 2 127 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 2 025 млн руб.).

На 31 декабря 2023 г. авансы полученные включали авансы по реализации электроэнергии на сумму 20 502 млн руб., полученные от абонентов энергосбытовых компаний и компаний, осуществляющих передачу и сбыт тепла в Башкирии (на 31 декабря 2022 г.: 19 234 млн руб.), и авансы по строительным контрактам в сумме 26 496 млн руб. полученные компаниями Группы, оказывающими услуги в области реализации проектов энергетического строительства, а также компаниями, осуществляющими сервисное обслуживание газотурбинных установок (31 декабря 2022 г.: 22 590 млн руб.).

Ниже представлен анализ изменений краткосрочных резервов:

	Резерв под судебные иски	Резерв по налогам	Резерв по налогу на прибыль	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2021 г.	3 583	311	763	1 793	6 450
Поступления	1 670	418	6	1 076	3 170
Восстановление резерва	(733)	(236)	(416)	(1 103)	(2 488)
Переклассификация	26	–	–	43	69
Приобретение компаний Группы	–	–	–	159	159
Положительные курсовые разницы	(78)	–	–	–	(78)
Выбытие резерва на восстановление	–	–	–	(53)	(53)
Перевод с других балансовых счетов / (на другие балансовые счета)	1 330	(57)	–	18	1 291
Разница от пересчета в валюту представления	(2)	–	–	–	(2)
На 31 декабря 2022 г.	5 796	436	353	1 933	8 518
На 31 декабря 2022 г.	5 796	436	353	1 933	8 518
Поступления	987	167	2 816	1 761	5 731
Восстановление резерва	(1 536)	(212)	(199)	(1 415)	(3 362)
Переклассификация	25	–	–	(58)	(33)
Приобретение компаний Группы	13	–	–	97	110
Отрицательные курсовые разницы	304	–	–	1	305
Перевод на другие балансовые счета	(1 330)	–	(2 807)	–	(4 137)
Разница от пересчета в валюту представления	18	–	–	–	18
На 31 декабря 2023 г.	4 277	391	163	2 319	7 150

(в миллионах российских рублей)

19. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., начисление резерва (за минусом восстановления) на сумму 2 369 млн руб. (начисление резерва (за минусом восстановления) за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 682 млн руб.), было отражено в составе прочих резервов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

20. Прочие долгосрочные обязательства

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Финансовые обязательства		
Отложенный платеж	421	327
Прочие долгосрочные обязательства	5 761	7 037
Итого финансовые обязательства	<u>6 182</u>	<u>7 364</u>
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	21 083	315
Резерв на восстановление окружающей среды	3 993	4 978
Пенсионные обязательства	3 750	3 888
Прочие долгосрочные обязательства	361	644
Итого нефинансовые обязательства	<u>29 187</u>	<u>9 825</u>
Итого	<u><u>35 369</u></u>	<u><u>17 189</u></u>

По состоянию 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. прочие долгосрочные обязательства включали справедливую стоимость опционного соглашения и отложенного платежа за полученные исключительные права, признанные в рамках сделки по приобретению контрольной доли в одной из дочерних компаний Группы. По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость опционного соглашения составила 4 292 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 3 673 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 г., в связи с изменением планов по использованию исключительных прав, сумма отложенного платежа за полученные исключительные права, признанные в рамках сделки по приобретению контрольной доли, была снижена до 386 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 2 204 млн руб.) (Примечание 11).

Обязательства по созданию резерва на восстановление включают в себя затраты на восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами на электростанциях Группы. Группа признала обязательство по восстановлению загрязненных участков по истечении срока их полезного использования.

Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2021 г.	3 850
Реклассификация краткосрочной части	(53)
Амортизация дисконта	665
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	690
Восстановление резерва	(174)
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2022 г.	<u>4 978</u>
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2022 г.	4 978
Амортизация дисконта	396
Изменение в оценке допущений по существующим обязательствам	(489)
Восстановление резерва	(892)
Резерв на восстановление по состоянию на 31 декабря 2023 г.	<u>3 993</u>

Ставка дисконтирования, использованная для расчета чистой дисконтированной стоимости будущего оттока денежных средств, связанных с восстановлением, составила от 8,43% до 12,30% за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г. – от 7,59% до 10,24%).

Пенсионные обязательства

В соответствии с трудовыми договорами Группа предоставляет своим сотрудникам определенное пенсионное вознаграждение по окончании трудовой деятельности. Выплаты по окончании трудовой деятельности включают в себя пенсионные выплаты из негосударственного пенсионного фонда, единовременные выплаты на юбилей сотрудников и при выходе на пенсию, пенсионные выплаты неработающим пенсионерам-ветеранам и компенсация стоимости похорон.

(в миллионах российских рублей)

20. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

Размер обязательств, как правило, зависит от стажа работы, заработной платы на момент выхода на пенсию и суммы выплат по трудовым договорам. Выплата пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности производится Группой по мере наступления сроков выплаты.

В таблицах ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3 750	3 888
Дефицит в фондах плана	3 750	3 888
Пенсионные обязательства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	3 750	3 888
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Стоимость услуг текущего периода	205	272
Затраты по процентам	373	316
Признанный актуарный убыток	(446)	(287)
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	6	–
Итого	138	301
Доходы от сокращения плана	4	10
Прочее	14	6
Итого	156	317

Изменения в текущей стоимости обязательств Группы по пенсионному плану с установленными выплатами и активы плана представлены ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	3 888	3 825
Стоимость услуг текущего периода	205	272
Затраты по процентам	373	316
Актуарный убыток	(446)	(287)
Стоимость услуг прошлых периодов	6	–
Выплаченные пенсии	(294)	(254)
Доходы от сокращения плана	4	10
Прочее	14	6
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	3 750	3 888

Активы плана:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Взносы работодателя	294	254
Выплаченные пенсии	(294)	(254)

(в миллионах российских рублей)

20. Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Пенсионные обязательства (продолжение)

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Пенсионные обязательства на начало периода	3 888	3 825
Чистые доходы, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	156	317
Выплаченные пенсии	(294)	(254)
Пенсионные обязательства на конец периода	3 750	3 888

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Ставка дисконтирования	12,20%	9,80%
Увеличение заработной платы	7,00%	6,20%
Темп инфляции	5,50%	4,70%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2019 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2019 года, уменьшенная на 20%

Оценка текучести кадров проводилась по модели, разработанной на основе опыта.

В соответствии с наилучшими оценками Группы, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 280 млн руб. (31 декабря 2022 г.: 403 млн руб.).

Анализ чувствительности на 31 декабря 2023 г. к основным актуарным допущениям представлен ниже:

	Изменение предположения	Эффект на обязательства
Ставка дисконтирования	+/- 0,75% в год	189
Увеличение заработной платы	+/- 0,75% в год	92
Темп инфляции	+/- 0,75% в год	110
Нормы увольнений	+/- 1,5% в год	179

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности и долгосрочным обязательствам, а также прибыли, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлены ниже:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	3 750	3 888
Дефицит в фондах плана	3 750	3 888
Корректировка обязательств по плану на основе прошлого опыта, доход	(40)	(172)

21. Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	16 287	18 178
Социальные отчисления	2 410	3 724
Налог на имущество	503	376
Налог на доходы физических лиц	354	314
Прочие налоги	183	444
	19 737	23 036

(в миллионах российских рублей)

22. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Продажа электроэнергии и мощности	1 180 346	1 121 930
Продажа тепловой энергии	56 837	53 019
Прочая выручка	122 616	90 047
	1 359 799	1 264 996

Прочая выручка за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., включала в себя выручку от строительных контрактов на сумму 73 067 млн руб., (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 57 201 млн руб.).

23. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Штрафы и пени к получению	4 588	4 487
Производные финансовые инструменты на покупку/продажу электроэнергии	–	987
Прибыль от выбытия компании Группы, нетто	–	502
Прочее	4 666	6 940
	9 254	12 916

Прочие операционные доходы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., включали в себя доход от списания кредиторской задолженности в сумме 274 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.: 1 815 млн руб.).

24. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	497 872	489 184
Плата за услуги по передаче электроэнергии	320 730	285 158
Расходы на топливо	159 797	136 478
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	96 082	83 095
Прочие материалы производственного назначения	40 997	24 624
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечания 6, 7)	30 409	26 236
Обесценение объектов основных средств (Примечание 6)	12 462	25 965
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	10 482	9 182
Агентские вознаграждения	8 501	7 492
Расходы на водоснабжение	3 664	3 485
Транспортные расходы	3 391	4 328
Резерв под обесценение дебиторской задолженности, нетто	3 112	9 897
Налоги, за исключением налога на прибыль	2 889	2 847
Обесценение нематериальных активов (Примечание 7)	2 432	3 707
Расходы по передаче тепловой энергии	1 935	1 754
Краткосрочная аренда	584	461
Аренда малоценных активов	392	323
Резерв по НДС, (восстановление)/начисление	(90)	18
Прочие резервы, (восстановление)/начисление	(778)	1 444
Обесценение инвестиции в совместное предприятие (Примечание 8)	–	1 657
Расходы по сделкам с производными финансовыми инструментами на рынке электроэнергии	–	743
Обесценение гудвила (Примечание 7)	–	620
Прочее	49 306	50 795
	1 244 169	1 169 493

(в миллионах российских рублей)

25. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	42 776	38 423
Положительные курсовые разницы по продолжающейся деятельности, нетто	540	11 260
Доход по дивидендам	466	416
Дисконтирование обязательств	447	354
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	201	123
Прочие финансовые доходы	443	195
	44 873	50 771
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	8 609	8 874
Процентные расходы	1 770	1 950
Амортизация дисконта обязательств	811	1 354
Дисконтирование дебиторской задолженности	315	264
Отрицательные курсовые разницы по прекращенной деятельности, нетто	–	11 540
Прочие финансовые расходы, нетто	103	733
	11 608	24 715

26. Расход по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	34 307	33 428
Экономия по отложенному налогу	(4 124)	(5 074)
Уточненные налоговые декларации	(496)	562
Налог на сверхприбыль, начисление	2 796	–
Восстановление резерва по налогу на прибыль	(179)	(411)
	32 304	28 505

Ставка налога на прибыль, применяемая Материнской компанией, составляет 20% (на 31 декабря 2022 г.: 20%).

4 августа 2023 г. был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступает в силу с 1 января 2024 г.

Организации, признаваемые налогоплательщиками на основании статьи 2 Закона, должны в срок до 25 января 2024 г. представить в налоговые органы налоговую декларацию и до 28 января 2024 г. уплатить налог на сверхприбыль. Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018-2019 годы. Законом предусмотрен ряд особенностей при исчислении налоговой базы.

Налоговая ставка по налогу составляет 10%. Закон предусматривает возможность снизить сумму налога в два раза до эффективной ставки 5%, при условии перечисления обеспечительного платежа с 1 октября по 30 ноября 2023 г. Обеспечительный платеж сформирует налоговый вычет, на который налогоплательщик вправе уменьшить сумму налога. Размер налогового вычета не может превышать половину суммы исчисленного налога.

В случае возврата (полностью или частично) до установленного срока уплаты обеспечительного платежа на основании заявления налогоплательщика вычет признается равным нулю.

(в миллионах российских рублей)

26. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Группа произвела начисление налога на сверхприбыль в сумме, рассчитанной на основании суждения о его планируемой величине с учетом намерений и возможностей досрочной уплаты, а также произвела оплату обеспечительного платежа.

В соответствии с системами налогового законодательства стран, на территории которых предприятия Группы осуществляют свою деятельность, налоговые убытки одних компаний Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Соответственно, налог на прибыль может начисляться даже при наличии чистого консолидированного налогового убытка.

Сверка прибыли до налогообложения для целей финансовой отчетности с расходом по налогу на прибыль представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Прибыль до налогообложения	(168 231)	(145 951)
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	33 646	29 190
Эффект применения различных ставок налога	(1 005)	(411)
Эффект от использования различной налоговой базы	602	1 572
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения, нетто	(3 470)	326
Признание не признанных ранее временных разниц	(154)	(408)
Эффект от приобретения контрольной доли	–	(1 114)
Эффект от выбытия контрольной доли	–	(89)
Налог на сверхприбыль, начисление	2 796	–
Восстановление резерва по налогу на прибыль	(179)	(411)
Прочее	68	(150)
Расход по налогу на прибыль	32 304	28 505

27. Финансовые инструменты и финансовые риски

Финансовые риски

Деятельность Группы подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный и процентный риски), кредитных рисков и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной Правлением.

Указанная политика в области рисков устанавливает принципы общего управления рисками и политику, распространяющуюся на специфические области, такие как валютный риск и кредитный риск. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присущих деловой активности Группы.

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

31 декабря 2023 г.	Прим.	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Ценные бумаги	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Долевые инструменты	10	–	–	5 044	5 044
Долговые инструменты	10, 15	53 377	–	2 591	55 968
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	155 428	–	–	155 428
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	18 306	–	–	18 306
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	15	79 632	–	–	79 632
Денежные средства и их эквиваленты	14	403 005	–	–	403 005
Итого активы		709 748	–	7 635	717 383

31 декабря 2023 г.	Прим.	Обязательства, переоценяемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по аренде)	18	–	19 233	–	19 233
Обязательства по аренде	18	–	–	86 520	86 520
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	19, 20	–	110 895	–	110 895
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	19	421	–	–	421
Итого обязательства		421	130 128	86 520	217 069

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2022 г.	Прим.	Финансовые активы по амортизированной стоимости	Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования	Ценные бумаги	Итого
Активы согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Долевые инструменты	10	–	–	5 190	5 190
Долговые инструменты	10, 15	96 004	–	3 794	99 798
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	11, 13	144 071	–	–	144 071
Денежные средства, ограниченные в использовании	15	1 204	–	–	1 204
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	11, 15	108 300	–	–	108 300
Денежные средства и их эквиваленты	14	257 569	–	–	257 569
Итого активы		607 148	–	8 984	616 132

31 декабря 2022 г.	Прим.	Обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно консолидированному отчету о финансовом положении					
Кредиты и займы (за исключением обязательств по аренде)	18	–	13 356	–	13 356
Обязательства по аренде	18	–	–	90 258	90 258
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	19, 20	–	95 278	–	95 278
Обязательство по выкупу собственных долевых инструментов	19	327	–	–	327
Итого обязательства		327	108 634	90 258	199 219

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Группы, а также на уровне отдельной компании Группы. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью.

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие релевантные факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации или других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность.

В Группе существуют процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Группа может размещать свободные денежные средства. В перечень таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа, вошли банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Группа считает, что усиления контроля за размещением денежных средств позволит снизить подверженность кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. дебиторская задолженность, потенциально связанная с кредитным риском для Группы, в основном была представлена дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 106 387 млн руб. (31 декабря 2022 г.: 97 597 млн руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 49 041 млн руб. (31 декабря 2022 г.: 46 474 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 г. общая сумма дебиторской задолженности составила 155 428 млн руб. (31 декабря 2022 г.: 144 071 млн руб.).

Главная задача Группы при управлении кредитным риском заключается в обеспечении бесперебойного поступления выручки и стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Подверженность Группы кредитному риску в основном связана с дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков, поэтому существенное влияние на нее оказывает качество таких дебиторов. С учетом того, что деятельность различных предприятий в составе Группы неоднородна, кредитные риски будут разными для различных типов дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков (жилищное хозяйство, оптовая торговля и т.д.).

Ввиду невозможности на практике определить независимые кредитные рейтинги для каждого покупателя или торгового партнера, а также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Группа оценивает риски, связанные с торговой дебиторской задолженностью, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов.

Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Группа классифицирует дебиторскую задолженность в соответствии с пониманием степени кредитного риска. Группа следит за тем, чтобы резерв под обесценение дебиторской задолженности отражал классификацию дебиторской задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных групп дебиторской задолженности.

31 декабря 2023 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	128 642	–	128 642	66%
B'	23 194	(4 107)	19 087	12%
B''	2 562	(783)	1 779	1%
B'''	13 565	(9 190)	4 375	7%
C	26 247	(24 702)	1 545	14%
Итого	194 210	(38 782)	155 428	100%

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

31 декабря 2022 г.	Номинальная стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	127 355	–	127 355	70%
B'	7 839	(653)	7 186	5%
B''	5 291	(1 516)	3 775	3%
B'''	13 239	(9 133)	4 106	7%
C	27 491	(25 842)	1 649	15%
Итого	181 215	(37 144)	144 071	100%

Группа использовала три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им уровня кредитного риска – А (высокий), В (средний), С (низкий).

Класс А – компании, характеризующиеся стабильными результатами деятельности, которые редко задерживали оплату или не выполняли свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается минимальным. В отношении такой дебиторской задолженности резерв не начисляется.

Класс В – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Группой в определенной степени подвержена кредитному риску. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

- ▶ Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной, и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.
- ▶ Класс В'' – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.
- ▶ Класс В''' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются частые и/или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

Основная причина деления класса В на три подкласса заключается в формировании инструмента для более строгого мониторинга статуса дебиторской задолженности и результатов, к которым привели предпринятые действия по управлению кредитным риском.

Класс С – стороны с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед Группой. Кредитный риск, связанный с такими организациями или физическими лицами, в основном бытовыми абонентами в Российской Федерации и других странах присутствия Группы. Группа не может отключать данных дебиторов от подачи электроэнергии или отказывать потенциальным должникам в оказании услуг по социальным и политическим причинам.

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Предприятия Группы также могут использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском согласно правилам, действующим на национальных энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

(б) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Отдельные дочерние компании и Группа в целом подвержены валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, деноминированными в валюте, отличной от их функциональной валюты. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом евро, китайским юанем и долларом США.

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя из ожиданий в отношении их волатильности. При снижении/повышении курсов валют в пределах расчетных границ, предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) и капитал является несущественным для целей консолидированной финансовой отчетности Группы.

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

(ii) Риск изменения процентных ставок

Прибыль/(убыток) и операционные денежные потоки Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента). Группа разработала официальную политику в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента.

Предполагаемое влияние на уровень прибыли/(убытка), обусловленное изменением базовых пунктов плавающей ставки процента при прочих равных условиях, является несущественным для целей консолидированной финансовой отчетности Группы.

(в) Риск ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы, по мере возможности, обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без подверженности чрезмерным убыткам и без угрозы для репутации Группы. При управлении риском ликвидности Группа применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств (Примечание 18).

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по срокам погашения, в основе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой недисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами:

<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 20 лет</i>	<i>Свыше 20 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиты и займы	17 982	997	254	–	4 396	23 629
Торговая и прочая кредиторская задолженность	105 134	590	7 449	–	–	113 173
Кредиторская задолженность по аренде	15 926	14 296	38 896	86 462	1 233	156 813
Итого	139 042	15 883	46 599	86 462	5 629	293 615
<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 20 лет</i>	<i>Свыше 20 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиты и займы	12 280	538	347	215	3 462	16 842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	88 243	1 243	7 522	898	–	97 906
Кредиторская задолженность по аренде	14 329	13 729	38 506	155 729	1 905	224 198
Итого	114 852	15 510	46 375	156 842	5 367	338 946

(г) Управление капиталом

В основе управления капиталом Группы лежит выполнение следующих задач: обеспечение деятельности Группы в качестве непрерывно функционирующего предприятия, получение прибыли акционерами и сохранение достаточного уровня капитала для обеспечения доверия к Группе со стороны кредиторов и участников рынка при вхождении с ней в сделки.

Компания осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов, рассчитываемых на основе данных российской финансовой отчетности ПАО «Интер РАО» и управленческой отчетности дочерних компаний, подготовленной в соответствии с национальными правилами учета. Группа осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования (Примечания 16 и 18, соответственно). По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. Группа выполняла все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

В отношении российских предприятий Группы применяются следующие внешние требования к акционерному капиталу, которые были установлены только для акционерных обществ законодательством Российской Федерации:

- ▶ величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- ▶ если размер акционерного капитала превышает сумму чистых активов, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- ▶ если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. предприятия Группы, зарегистрированные в Российской Федерации, выполняли все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

(д) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов. В результате анализа руководство пришло к выводу о том, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (за исключением кредитов и займов) незначительно отличается от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов представлена в Примечании 18.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые с помощью допущений, основанных на суммах текущих сделок на наблюдаемом рынке, представляют собой активы и обязательства, ценообразование в отношении которых осуществляется при использовании профессиональных услуг. При отсутствии информации о ценах на активном рынке они представляют собой финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на основании брокерских котировок, инвестиции в инвестиционные фонды, оцениваемые по справедливой стоимости на основе информации от руководителей таких фондов, и активы, оцениваемые по собственным моделям Группы, в соответствии с которыми большая часть допущений является информацией, представленной на наблюдаемом рынке. Отсутствие исходных данных наблюдаемого рынка означает, что расчет справедливой стоимости, полностью или частично использующий методы (модели) оценки, базируется на допущениях, которые не только не основаны на информации о ценах на аналогичные инструменты на наблюдаемом рынке, но и отличаются от имеющихся рыночных данных. В рамках данной категории основные виды активов представлены долевыми и долговыми инструментами, не обращающимися на фондовых биржах. Методы оценки используются при отсутствии исходных данных на наблюдаемом рынке, а также применяются в случае, если на дату оценки возможно имеет место незначительная рыночная активность в отношении финансового инструмента. Тем не менее, задачи оценки справедливой стоимости остаются неизменными, т.е. такая оценка выполняется для определения исходящей цены с точки зрения Группы. Таким образом, отсутствие исходных данных, наблюдаемых на рынке, отражает собственные допущения Группы о допущениях участников рынка, используемых для ценообразования в отношении финансового инструмента (в том числе, допущения по рискам). В основе исходных данных лежит доступная информация, которая также может включать собственные данные Группы.

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.
- ▶ Уровень 2: методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.
- ▶ Уровень 3: методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

(в миллионах российских рублей)

27. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2023 г.	Прим.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	4 264	4 264	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	780	–	–	780
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10, 15	2 582	2 582	–	–
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости прибыль и убыток	10, 15	9	–	–	9
Итого финансовые активы		7 635	6 846	–	789
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион пут и колл	19	4 292	–	4 292	–
Отложенный платеж	19	421	–	421	–
Итого финансовые обязательства		4 713	–	4 713	–
31 декабря 2022 г.					
		Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Ценные бумаги					
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	4 419	4 419	–	–
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	10	771	–	–	771
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10, 15	3 786	3 786	–	–
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости прибыль и убыток	10, 15	8	–	–	8
Итого финансовые активы		8 984	8 208	–	779
Финансовые обязательства					
Финансовые обязательства, отнесенные к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Опцион пут и колл	20	3 673	–	3 673	–
Отложенный платеж	20	327	–	327	–
Итого финансовые обязательства		4 000	–	4 000	–

(в миллионах российских рублей)

28. Договорные обязательства

Инвестиционные обязательства и обязательства по капитальным затратам

В соответствии с меморандумом, заключенным Группой с правительством одной из стран присутствия Группы в марте 2013 года, Группа обязана инвестировать в реализацию проектов, нацеленных на модернизацию сетей по передаче электроэнергии. По состоянию на 31 декабря 2023 г. реализация инвестиционной программы осуществляется в соответствии с графиком.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. обязательства по капитальным затратам дочерних компаний Группы, представлены следующим образом:

Вид капитальных затрат	Млн руб.
Поставка силового оборудования	16 633
Модернизация блоков генерирующих станций	10 223
Модернизация парового оборудования и реконструкция тепловых сетей	3 129
Прочее	1 074
Итого	31 059

Гарантии

На 31 декабря 2023 г. Группа имеет следующие гарантии:

- ▶ В декабре 2017 года и мае 2016 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении гарантий была выпущена банковская гарантия с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и третьей стороной по увеличению мощности ТЭС «Восточная Гавана» и ТЭС «Максимо Гомес» (Куба). По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма банковских гарантий составила 2,1 млн евро, или 213 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. (2,1 млн евро, или 162 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2022 г.). Гарантии истекают в январе 2024 года.
- ▶ В сентябре 2020 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении резервного аккредитива был выпущен резервный аккредитив в пользу компании-бенефициара третьей стороны на максимальную сумму 20,8 млн евро с целью обеспечения обязательств Группы по финансированию одной из ее дочерних компаний.
По состоянию на 31 декабря 2023 г. остаточная сумма резервного аккредитива составила 20,8 млн евро, или 2 061 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. (20,8 млн евро, или 1 572 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2022 г.). Резервный аккредитив истекает в сентябре 2025 года.
- ▶ В декабре 2021 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий были выпущены банковские гарантии с целью финансового обеспечения соглашения между Группой и ООО «Восьмой Ветропарк ФРВ», на выполнение строительно-монтажных, электромонтажных, пусконаладочных работ. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма банковских гарантий составила 57 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 82 млн руб.). Срок действия последних выпущенных гарантий истекает в ноябре 2024 года и декабре 2024 года.
- ▶ В феврале 2022 года и октябре 2022 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий были выпущены гарантии в пользу компании, контролируемой Российской Федерацией в целях финансового обеспечения соглашения на выполнение проектно-изыскательских работ на объекте нефтяной электростанции (НЭС) в Красноярском крае. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 14 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 75 млн руб.). Гарантии истекают в феврале и мае 2024 года.
- ▶ В декабре 2022 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий была выпущена гарантия в пользу компании, контролируемой Российской Федерацией в целях финансового обеспечения соглашения на выполнение проектно-изыскательских работ по ГТЭС «Иркинская». По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантии составила 186 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 211 млн руб.). Гарантия досрочно прекращена в январе 2024 года в связи с отказом Бенефициара от прав по гарантиям.
- ▶ В июле 2022 года – ноябре 2023 года в рамках заключенного договора о предоставлении банковских гарантий были выпущены гарантии с целью финансовой поддержки соглашений по оказанию услуг по учету электроэнергии между Группой и компанией, контролируемой Российской Федерацией. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 154 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 152 млн руб.). Гарантии истекают в январе 2024 года – январе 2026 года.

(в миллионах российских рублей)

28. Договорные обязательства (продолжение)

Гарантии (продолжение)

- ▶ В январе 2022 года Группа выпустила гарантии в пользу третьей стороны в целях финансового обеспечения опционного соглашения и корпоративного договора. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 35 000 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 35 000 млн руб.). Гарантии досрочно прекращены в феврале 2024 года в связи с отказом Бенефициара от прав по гарантиям.
- ▶ В ноябре 2023 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковской гарантии была выпущена банковская гарантия с целью финансовой поддержки соглашения о покупке электроэнергии на бирже и на балансирующем рынке между Группой и третьей стороной. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантии составила 11,7 млн лари или 391 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. Гарантия истекает в феврале 2024 года.
- ▶ В декабре 2022 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий была выпущена банковская гарантия с целью обеспечения исполнения обязательств в рамках договора оказания услуг по аренде объектов освещения на автомобильных дорогах общего пользования Республики Башкортостан, заключенного между Группой и Государственным казенным учреждением Транспортная дирекция Республики Башкортостан. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 162 млн руб. Гарантия истекает в январе 2029 года.
- ▶ В апреле 2023 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий были выпущены банковские гарантии в пользу внешней компании-бенефициара с целью обеспечения исполнения обязательств в рамках договора строительства объектов электроснабжения. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 574 млн руб. Гарантии истекают в июне 2024 и апреле 2025 года.
- ▶ В августе 2023 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий была выпущена банковская гарантия в пользу внешней компании-бенефициара с целью обеспечения возврата аванса в рамках договора строительства объекта электроснабжения. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 682 млн руб. Гарантия истекает в декабре 2024 года.
- ▶ В марте и декабре 2023 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий были выпущены банковские гарантии в пользу внешней компании-бенефициара с целью обеспечения исполнения обязательств в рамках договора оказания услуг по организации расчетов и доставке платежных документов по взносам на капитальный ремонт. По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантий составила 55 млн руб. Гарантии истекают в марте 2024 года.
- ▶ В октябре 2023 года в рамках заключенного Группой договора о предоставлении банковских гарантий была выпущена банковская гарантия в пользу внешней компании-бенефициара с целью обеспечения исполнения обязательств в рамках договора покупки электрической энергии (мощности). По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма гарантии составила 33 млн руб. Гарантия истекает в январе 2025 года.
- ▶ Компании, приобретенные в мае 2021 года, имеют ряд гарантийных обязательств по надлежащему исполнению контрактов, авансовым платежам и по обеспечению заявок на участие в тендерах в общей сумме 40 570 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 30 050 млн руб.) со сроком январь 2024 года – декабрь 2033 года.
- ▶ Компании, приобретенные в октябре 2022 года, имеют ряд гарантийных обязательств по надлежащему исполнению контрактов, гарантийного периода, авансовым платежам, заявок на участие в конкурсе, в общей сумме 5 859 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 798 млн руб.), в том числе гарантии, номинированные в евро, в общей сумме 24,9 млн евро или 2 468 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. (на 31 декабря 2022 г.: 6,3 млн евро или 474 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2022 г.), гарантии, номинированные в долларах США, в общей сумме 23,5 млн долларов США или 2 112 млн руб. по курсу ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. (на 31 декабря 2022 г.: ноль) и гарантии, номинированные в рублях, в общей сумме 1 279 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 324 млн руб.). Срок действия данных гарантий истекает в марте 2024 года – декабре 2028 года.
- ▶ Группа Компаний сегмента «Энергомашиностроение в Российской Федерации», контроль над которой был получен в июле 2023 года (Примечание 5), имеет ряд гарантийных обязательств по надлежащему исполнению контрактов, по авансовым платежам и по обеспечению заявок на участие в тендерах в общей сумме 36 983 млн руб. со сроком январь 2024 года – сентябрь 2027 года.

Доля Группы в гарантиях совместных предприятий составляет 186 млн руб., обязательство по которым Группа несет совместно с другими инвесторами (на 31 декабря 2022 г.: 171 млн руб.).

Вышеуказанные гарантии не требуют отражения их справедливой стоимости в финансовой информации на дату признания. Группа не имеет дополнительных обязательств по вышеуказанным гарантиям.

(в миллионах российских рублей)

29. Условные обязательства

(а) Бизнес-среда

Результаты деятельности и доходы Группы продолжают периодически в различной степени подвергаться влиянию изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей сфере, а также изменений в области охраны окружающей среды в России и других странах присутствия Группы.

Девальвация российского рубля и введение некоторыми странами ряда односторонних ограничительных политических и экономических мер против некоторых юридических и физических лиц РФ, произошедших за последние несколько лет, а также в результате обострения геополитической напряженности в 2022-2023 годах продолжили оказывать влияние на российскую экономику, основную юрисдикцию Группы, в 2023 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению его стоимости, росту инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что в будущем может негативно повлиять на финансовое положение и экономические перспективы Группы. Руководство Компании полагает, что предпринимает все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Такие макроэкономические факторы как рост безработицы в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств в ряде отраслей повлияли на способность некоторых потребителей Группы погасить задолженность за потребленную электроэнергию.

Эти события, последствия которых трудно прогнозировать в настоящее время, оказывают негативное влияние на будущие операции и финансовое положение Группы.

Руководство Группы считает, что представленная консолидированная финансовая отчетность отражает все наилучшие оценки в отношении возможных последствий перечисленных выше факторов на 31 декабря 2023 г.

(б) Страхование

В Группе действуют единые корпоративные стандарты в отношении объемов страхового покрытия, требований к надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты, разработанные Материнской компанией.

Страхование осуществляется Обществом как на обязательной основе (согласно требованиям законодательства или договорными условиями), так и на добровольной.

К обязательным видам страхования относятся: обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте, обязательное страхование гражданской ответственности автовладельцев. Группа обязана страховать различные объекты основных средств в рамках исполнения условий кредитных договоров.

Добровольное страхование осуществляется по следующим видам: страхование имущества «от определенных рисков» и оборудования от поломок, страхование транспортных средств, страхование строительно-монтажных рисков в рамках реализации инвестиционных проектов, страхование гражданской ответственности, в том числе добровольное страхование гражданской ответственности владельца источника повышенной опасности за причинение вреда окружающей среде. Кроме того, Группа осуществляет страхование ответственности директоров и должностных лиц ряда компаний Группы.

Активы Группы застрахованы на полную восстановительную стоимость имущества, которая устанавливается на основании отчетов по оценке имущественных комплексов для целей страхования, а также с учетом инженерной оценки рисков. Обязательным условием страхования имущества зарубежных дочерних компаний является наличие надежной перестраховочной защиты, которая осуществляется путем передачи части риска зарубежным перестраховщикам с высокими рейтингами надежности.

С целью оптимизации страховой защиты менеджментом производится регулярная оценка эффективности действующих условий страхования Группы и оценка целесообразности внедрения новых видов страхования.

(в миллионах российских рублей)

29. Условные обязательства (продолжение)

(в) Судебные разбирательства

В ходе своей обычной деятельности Группа может стать одной из сторон судебных разбирательств. Группа получила судебные иски от покупателей и подрядчиков со средней (но не высокой) вероятностью вынесения неблагоприятного для Группы решения, поэтому в консолидированной финансовой отчетности Группа не создавала соответствующего резерва:

	<u>31 декабря</u> <u>2023 г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2022 г.</u>
Судебные разбирательства, в том числе:	6 234	1 336
Доля в судебных разбирательствах совместных предприятий	–	24

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 24) и описанных выше, руководству Группы не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности или потенциально возможных претензиях к Группе, которые могли бы оказать существенное влияние на Группу.

(г) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации и других стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность, является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени.

Вышеуказанные факторы могут привести к налоговым рискам в Российской Федерации и других странах, в которых Группа осуществляет деятельность. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены исходя из интерпретации действующего налогового законодательства, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов.

Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то влияние на консолидированную финансовую отчетность может оказаться существенным.

В состав Группы входит несколько операционных и холдинговых компаний, осуществляющих деятельность в нескольких различных налоговых юрисдикциях Европы и стран СНГ. На эти компании распространяются различные налоговые режимы, и в силу специфики текущей и предыдущей торговой и инвестиционной деятельности этих компаний, они вынуждены сталкиваться с нормами налогового законодательства, подразумевающими необходимость применения профессиональных суждений, в результате чего компании оказываются подвержены риску неопределенности. Отдельные открытые налоговые позиции предприятий Группы могут быть оспорены по состоянию на 31 декабря 2023 г., и по оценкам Группы, в случае принятия решения в пользу налоговых органов сумма возможных претензий по таким позициям составит до 121 млн руб. (на 31 декабря 2022 г.: 89 млн руб.).

В 2021 году налоговые органы в России применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Дальнейшее развитие получила концепция бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности и постоянного представительства.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

(в миллионах российских рублей)

29. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/ рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 г., установлено в размере 120 млн руб. Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 120 млн руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируруемыми.

Кроме того, в 2023 году появилась возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям:

- ▶ сделки, попавшие под влияние санкций и направленные на экспорт продукции;
- ▶ сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения Соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 г. расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2023 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА), в частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите, использованию НМА («ДЕМРЕ»), а также контролю за выполнением этих функций; (2) рисков, связанных с данными функциями.

(в миллионах российских рублей)

29. Условные обязательства (продолжение)

(г) Условные налоговые обязательства (продолжение)

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд. руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб. На период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты налогоплательщиком сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

В феврале 2021 года были приняты изменения в НК РФ, согласно которым усовершенствован процесс заключения соглашений о ценообразовании («СОЦ»), закреплена возможность налогоплательщикам, совершившим внешнеторговую сделку и обратившимся за СОЦ с участием зарубежных налоговых органов, закрепить в рамках СОЦ использование метода трансфертного ценообразования, предусмотренного налоговым законодательством иностранного государства; закреплены более четкие сроки на различных этапах СОЦ; введен запрет на назначение проверок цен по сделкам в отношении которых подано заявление о заключении СОЦ и др.

В 2023 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Группа исполнила свои обязательства в отношении подготовки/подачи соответствующей документации по МГК в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Группой ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Группа не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

(д) Вопросы охраны окружающей среды

Компании Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации и других странах присутствия Группы. В настоящее время в этих странах ужесточается природоохранное законодательство и позиции государственных органов относительно его соблюдения. Компании Группы проводят периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды.

В результате изменений действующих нормативно-законодательных актов, а также порядка рассмотрения гражданских споров у Группы могут возникнуть потенциальные обязательства. Влияние этих потенциальных изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением резерва на восстановление природных ресурсов.

Резерв на восстановление природных ресурсов включает в себя восстановление земельных участков, занятых золошлакоотвалами, генерирующих компаний Группы, которые используют в производственных целях уголь (Примечание 20).

(е) Права собственности на землю

В настоящее время в Грузии отсутствуют примеры судопроизводства в области применения законодательных норм в отношении прав собственности на объекты линий электропередачи, например, в отношении земельных участков, над которыми расположено оборудование для передачи электроэнергии одного из предприятий Группы. В случае уточнения законодательных норм в будущем существует вероятность того, что предприятие Группы должно будет приобрести права собственности на определенные земельные участки или оплачивать третьим сторонам аренду этих земельных участков. По мнению руководства, на дату утверждения настоящей финансовой отчетности количественная оценка дополнительных расходов (в случае их возникновения) не представляется возможной, и соответственно, резерв на такие потенциальные обязательства в настоящей финансовой отчетности не создавался.

(в миллионах российских рублей)

30. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Членам правления и Совета директоров на 31 декабря 2023 г. принадлежит 0,168549% обыкновенных акций ПАО «Интер РАО» (на 31 декабря 2022 г.: 0,16792%).

Компенсация, выплачиваемая ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров за выполнение ими соответствующих функций, состоит из заработной платы по договору и премий по результатам деятельности. В течение периода были осуществлены следующие выплаты ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров, включенные в строку «Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда» (Примечание 24):

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Заработная плата и премии	1 691	1 637

(б) Операции с ассоциированными и совместными предприятиями

Полный список совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы приведен в Примечании 8. Операции купли-продажи с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок.

Ниже представлена информация об операциях Группы с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка		
Совместные предприятия	6 934	4 508
Прочие операционные доходы		
Совместные предприятия	–	13
Процентные доходы		
Совместные предприятия	225	219
	7 159	4 740
Приобретение электроэнергии		
Совместные предприятия	379	287
Приобретение мощности		
Совместные предприятия	3 840	3 777
Прочие расходы/(доходы)		
Совместные предприятия	(122)	(53)
	4 097	4 011
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность		
Совместные предприятия	245	547
Займы выданные		
Совместные предприятия	–	1 688
Кредиторская задолженность		
Совместные предприятия	2 507	1 039

(в миллионах российских рублей)

30. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с прочими связанными сторонами

Операции купли-продажи с прочими связанными сторонами осуществляются на условиях, соответствующих условиям рыночных сделок. Ниже представлена информация об операциях с прочими связанными сторонами (кроме предприятий, контролируемых Российской Федерацией, ассоциированных и совместно контролируемых предприятий) по каждому из отчетных периодов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Выручка		
Продажа электроэнергии и мощности	67	42
Операционные расходы		
Прочие расходы	220	47
Финансовые доходы и расходы		
Процентные доходы	3 790	3 794
Процентные расходы	(1 526)	(1 613)
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84	19
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5	5
Задолженность по кредитам и займам		
Долгосрочные займы	615	–
Краткосрочные займы	15 401	9 425
Денежные средства и их эквиваленты, прочие текущие активы		
Денежные средства на банковских счетах	32 446	23 725
Краткосрочные банковские депозиты	45 357	45 412
Денежные средства ограниченные в обращении	8 500	–
	86 303	69 137

31. Основные дочерние компании

В таблице ниже представлен перечень основных дочерних компаний Группы, информация о которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности Группы:

		31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
	Страна Регистрации	Доля в уставном капитале / доля голосующих акций	Доля в уставном капитале / доля голосующих акций
АО «Мосэнергосбыт» (группа компаний)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «Петербургская сбытовая компания»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «РН-Энерго»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «Интер РАО – Электрогенерация»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «ТГК-11» (группа компаний)	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «Башкирская генерирующая компания»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «БашРТС»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
ООО «Современные технологии газовых турбин»	Российская Федерация	65,00%	65,00%
ООО «Воронежский трансформатор»	Российская Федерация	100,00%	100,00%
АО «УТЗ»	Российская Федерация	100,00%	–

(в миллионах российских рублей)

31. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях

В следующей таблице приведена информация за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2023 г., связанная с каждой дочерней компанией Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия, до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящаяся и на акционеров компаний, и неконтрольные доли участия:

	ООО «Каширская ГРЭС»	ООО «Современные технологии газовых турбин»	Прочие индиви- дуально не значимые дочерние компании	Итого
Неконтрольная доля участия (в процентах)	50,00%	35,00%	–	–
Внеоборотные активы	9 553	4 747	18 160	32 460
Оборотные активы	2 261	11 927	29 743	43 931
Долгосрочные обязательства	(174)	(628)	(2 336)	(3 138)
Краткосрочные обязательства	(718)	(7 920)	(16 295)	(24 933)
Чистые активы	10 922	8 126	29 272	48 320
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2023 г.	(5 461)	(2 844)	(9 049)	(17 354)
Выручка	2 674	1 905	72 653	77 232
Прибыль/(убыток) за период	(133)	437	9 206	9 510
Итого совокупный доход/(расход) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	(129)	437	12 250	12 558
Прибыль/(убыток), распределенная на неконтрольные доли участия	(67)	153	2 729	2 815
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(490)	(193)	10 706	10 023
Потоки денежных средств в результате инвестиционной деятельности	(7 245)	1 564	(4 107)	(9 788)
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	6 550	(29)	589	7 110
Отток денежных средств в результате финансовой деятельности – выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	–	–	(65)	(65)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	–	52	956	1 008
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	(1 185)	1 394	8 079	8 288

(в миллионах российских рублей)

31. Основные дочерние компании (продолжение)

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях (продолжение)

В следующей таблице приведена информация за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2022 г., связанная с каждой дочерней компанией Группы, имеющей существенную неконтрольную долю участия, до исключения внутригрупповых оборотов и остатков, приходящаяся и на акционеров компаний, и неконтрольные доли участия:

	ООО «Каширская ГРЭС»	ООО «Современные технологии газовых турбин»	Прочие индиви- дуально не значимые дочерние компании	Итого
Неконтрольная доля участия (в процентах)	50,00%	35,00%	–	–
Внеоборотные активы	2 680	5 332	13 028	21 040
Оборотные активы	2 528	8 267	16 037	26 832
Долгосрочные обязательства	(286)	(261)	(2 117)	(2 664)
Краткосрочные обязательства	(434)	(5 647)	(13 069)	(19 150)
Чистые активы	4 488	7 691	13 879	26 058
Балансовая стоимость неконтрольной доли участия на 31 декабря 2022 г.	(2 244)	(2 691)	(3 965)	(8 900)
Выручка	4	208	79 341	79 553
Прибыль/(убыток) за период	(311)	824	6 391	6 904
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	(311)	824	6 985	7 498
Прибыль/(убыток), распределенная на неконтрольные доли участия	(155)	288	2 014	2 147
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(537)	1 105	5 995	6 563
Потоки денежных средств в результате инвестиционной деятельности	(2 275)	506	(1 590)	(3 359)
Потоки денежных средств в результате финансовой деятельности до выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	4 780	–	(1 501)	3 279
Отток денежных средств в результате финансовой деятельности – выплаты дивидендов владельцам неконтрольных долей участия	–	–	(131)	(131)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	–	183	(231)	(48)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	1 968	1 794	2 542	6 304

32. События после отчетной даты

В январе 2024 года Группа приобрела 100% долю участия в уставном капитале компании сегмента Энергомашиностроение в Российской Федерации у третьих лиц за денежное вознаграждение в размере 2,4 млрд руб. Компания специализируется на проектировании, производстве и обслуживании силовые трансформаторов и автотрансформаторов мощностью свыше 25 МВА и классом напряжения 110-750 кВ, используемые в энергетической отрасли.

В феврале 2024 года Группа увеличила долю участия в дочерней компании ООО «Каширская ГРЭС» с 50% до 100% за денежное вознаграждение в размере 6,4 млрд руб.

В феврале 2024 года в результате победы в конкурсных процедурах, проведенных ПАО «Россети», Группа приобрела контроль над двумя энергосбытовыми компаниями – гарантирующими поставщиками в Екатеринбурге и Псковской области. Группа приобрела 100% акций АО «Псковэнергосбыт» и 91,044% акций АО «Екатеринбургэнергосбыт» за общую сумму вознаграждения в размере 5 951 млн руб.

ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 91 листа(ов)