

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«КУРГАНСКАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ  
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),  
ПРИНЯТЫМИ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

ОГЛАВЛЕНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	14
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....	14
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	16
3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	18
4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ .....	26
5. ОСТАТКИ ПО РАСЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	29
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	30
7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ .....	33
8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ .....	33
9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ .....	35
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	36
11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	37
12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	42
13. КАПИТАЛ .....	43
14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА .....	44
15. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	45
16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	47
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ .....	47
18. РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	48
19. ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО .....	48
20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	49
21. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	51
22. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	51
23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	52
24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	53

## Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания»

### ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 4-8 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее — «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за 2023 г. в соответствии с принципами, раскрытыми в Примечании 2 к данной отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующей организации.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена и подписана от имени руководства 26 апреля 2024 г.

  
А.С. Прибылев  
Генеральный директор ПАО «КГК»  
26 апреля 2024 г.





ООО «ТОП РУСЬ»  
119285, Москва, Ул. Пудовкина, 4  
Тел./Факс.: +7 495 363 28 48  
Э-почта: mail@toprus.org

26.04.2024 № ТР-424

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» (ПАО «КГК»)

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, 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 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

## **Ключевые вопросы аудита**

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

### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности**

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, сроков погашения и просрочки выполнения обязательств и анализ платежеспособности покупателей.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса погашения дебиторской задолженности; тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой, о степени использования оценочных суждений при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Информация о начисленном резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности раскрыта Группой в примечаниях 3, 12 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Переоценка основных средств**

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

Основные средства Группы представляют собой, главным образом, объекты специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса, что не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости. Соответственно, справедливая стоимость таких объектов определяется Группой преимущественно затратным подходом без учета всех видов износа.

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

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

Информация об основных средствах, порядке признания и оценки основных средств Группы раскрыта в примечаниях 3, 6 к консолидированной финансовой отчетности.

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КГК» за 2023 год и отчете эмитента за 12 месяцев 2023 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «КГК» за 2023 год и отчет эмитента за 12 месяцев 2023 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «КГК» за 2023 год и/или отчетом эмитента ПАО «КГК» за 12 месяцев 2023 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте лицам, ответственным за корпоративное управление.

## **Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения

существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

**Председатель Правления**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. № 24 на



Н.А. Данцер

неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций –  
21706004215

**Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение**

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

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций –  
21706004441

**Н.Н. Усанова**

**Аудируемое лицо:**

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ПАО «КГК»).

Место нахождения: Россия, 640008, Российская Федерация, Курганская область, город Курган, проспект Конституции, дом 29А;

Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

**Аудитор:**

Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.3, ком.15;

Телефон: (495) 363-28-48;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

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

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	8 749 874	7 684 799
Активы в форме права пользования	7	378 547	382 374
Инвестиционная недвижимость	8	19 060	49 685
Инвестиции в ассоциированные организации	9	-	222 000
Нематериальные активы	10	22 774	21 487
Отложенные налоговые активы	20	191 754	185 410
Прочие внеоборотные активы		71 912	—
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>9 433 921</b>	<b>8 545 755</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	132 850	77 341
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	2 674 534	3 051 535
Авансы по налогу на прибыль		-	68
Товарно-материальные запасы		1 011 441	864 523
Финансовые активы	11	1 100	1 100
Авансы выданные и прочие оборотные нефинансовые активы		163 273	115 496
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>3 983 198</b>	<b>4 110 063</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>13 417 119</b>	<b>12 655 818</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал, причитающийся акционерам</b>			
Уставный капитал зарегистрированный	13	985 294	985 294
Резерв переоценки ОС		1 235 132	1 235 132
Нераспределенная прибыль		4 969 642	3 811 868
<b>Акционерный капитал</b>		<b>7 190 068</b>	<b>6 032 294</b>
Неконтрольные доли участия	1	(34 336)	(16 252)
<b>Итого капитал</b>		<b>7 155 732</b>	<b>6 016 042</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	11, 14	320 000	—
Обязательство по аренде	7	371 709	345 542
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	20	1 797 717	1 770 414
Пенсионные обязательства	15	32 302	41 216
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	—	6 929
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>2 521 728</b>	<b>2 164 101</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	11, 14	1 443 842	1 635 304
Обязательство по аренде	7	40 145	47 920
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов		4 596	3 543
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 855 074	2 234 347
Задолженность перед персоналом организации		155 868	154 463
Прочие нефинансовые обязательства		67 831	109 343
Кредиторская задолженность по уплате налогов	17	172 303	290 755
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>3 739 659</b>	<b>4 475 675</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>6 261 387</b>	<b>6 639 776</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>13 417 119</b>	<b>12 655 818</b>

Генеральный директор



А.С.Прибылев 26 апреля 2024 г.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
<b>Доходы по договорам с покупателями</b>			
Выручка от продажи электроэнергии		3 806 969	3 739 091
Выручка от продажи теплоэнергии		4 743 928	3 845 424
Выручка от ГВС		415 103	449 450
Выручка от аренды		4 372	1 679
Субсидии на возмещение расходов		566 426	199 228
Прочие доходы		658 725	454 543
<b>Итого доходы от основной деятельности</b>		<b>10 195 523</b>	<b>8 689 415</b>
<b>Расходы по основной деятельности</b>			
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>18</b>	<b>(9 213 813)</b>	<b>(8 219 411)</b>
<b>Прибыль от основной деятельности</b>			
		<b>981 710</b>	<b>470 004</b>
<b>Затраты на финансирование</b>			
Затраты на финансирование	19	(192 411)	(145 866)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	19	(50 603)	(73 654)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	8	(20 764)	(3 535)
Прибыль от приобретения дочерних организаций		—	180 540
Убыток от продажи доли в ассоциированной компании	9	(67 145)	(22 556)
Прибыль от ассоциированных компаний	9	10 145	59 086
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>660 931</b>	<b>464 019</b>
Расходы по налогу на прибыль	20	(210 400)	(158 867)
<b>Прибыль за период, приходящаяся на:</b>		<b>450 532</b>	<b>305 152</b>
акционеров Группы		468 637	322 852
неконтрольные доли участия		(18 105)	(17 700)
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Статьи, не подлежащие реклассификации впоследствии в состав прибыли или убытка:</b>			
Переоценка ОС		1 162 222	1 543 916
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	15	11 622	5 716
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД		—	(118 739)
Влияние налога на прибыль	20	(234 687)	(286 179)
<b>Прочий совокупный доход, приходящийся на:</b>		<b>939 158</b>	<b>1 144 714</b>
акционеров Группы		939 137	1 144 698
неконтрольные доли участия		21	16
<b>Общий совокупный доход, приходящийся на:</b>		<b>1 389 690</b>	<b>1 449 866</b>
акционеров Группы		1 407 775	1 467 550
неконтрольные доли участия		(18 084)	(17 684)

Генеральный директор А.С.Прибылев

26 апреля 2024 г.



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
<b>Движение денежных средств от текущей деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		660 931	464 019
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	6, 7, 10	523 646	501 654
Расходы по пенсионному обеспечению	15	2 708	5 122
(Прибыль)/Убытки от курсовых разниц	19	(92)	76
Финансовые (доходы)/расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	19	(13 305)	(21 586)
Затраты на финансирование	19	192 411	145 866
Расходы по аренде активов в форме прав пользования	19	31 164	51 035
Увеличение резерва по сомнительным долгам	12	—	59 609
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	8	20 764	3 535
(Прибыль)/убыток от ассоциированных компаний	9	(10 245)	(59 086)
Прибыль от приобретения дочерних компаний		—	(180 540)
Убыток от продажи доли в ассоциированной компании		67 245	22 556
Убыток от выбытия основных средств и вывода из эксплуатации объектов		3 031	57 590
Убыток от реализации ценных бумаг		29 719	40 517
Поправка на прочие операции в неденежной форме		7 109	16 411
<b>Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		<b>1 515 085</b>	<b>1 106 778</b>
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		329 292	(65 431)
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных средств		71 912	49 089
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		(146 918)	(137 787)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		(419 379)	437 457
Увеличение / (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(114 552)	58 104
Налог на прибыль, уплаченный		(14 759)	(55 777)
<b>Итого поступление денежных средств от текущей деятельности</b>		<b>1 220 682</b>	<b>1 392 433</b>

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(продолжение)

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:**

Приобретение основных средств	(969 584)	(839 350)
Приобретение финансовых вложений	—	—
Получено от реализации финансовых вложений	165 000	—
Приобретение дочерних организаций (денежные средства дочерних организаций на дату приобретения)	—	6 301
<b>Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность</b>	<b>(804 584)</b>	<b>(833 049)</b>

**ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:**

Поступления по заемным средствам	2 994 734	3 584 400
Погашение займов	(2 853 563)	(3 796 412)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(49 561)	(96 826)
Проценты уплаченные	(206 892)	(152 099)
Дивиденды, выплаченные Группой	(245 306)	(129 299)
<b>Итого использование денежных средств в финансовой деятельности</b>	<b>(360 589)</b>	<b>(590 236)</b>
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>55 509</b>	<b>(30 852)</b>
Денежные средства на начало периода	77 341	108 193
Денежные средства на конец периода	132 850	77 341

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Резерв переоценки ОС	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2023 года	985 294	3 811 868	1 235 132	6 032 294	(16 252)	6 016 042
Прибыль/(убыток) за период	—	468 637	—	468 637	(18 105)	450 532
Прочие совокупные доходы/(расходы), за вычетом налога	—	939 137	—	939 137	21	939 158
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	—	<b>1 407 774</b>	<b>-</b>	<b>1 407 774</b>	<b>(18 084)</b>	<b>1 389 690</b>
Дивиденды	—	(250 000)	—	(250 000)	-	(250 000)
На 31 декабря 2023 года	985 294	4 969 642	1 235 132	7 190 068	(34 336)	7 155 732
На 1 января 2022 года	985 294	3 708 367	—	4 693 661	1 432	4 695 093
Прибыль/(убыток) за период	—	322 852	—	322 852	(17 700)	305 152
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	—	(90 434)	1 235 132	1 144 698	16	1 144 714
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>	—	<b>232 418</b>	<b>1 235 132</b>	<b>1 467 550</b>	<b>(17 684)</b>	<b>1 449 866</b>
Дивиденды	—	(128 917)	—	(128 917)	-	(128 917)
На 31 декабря 2022 года	985 294	3 811 868	1 235 132	6 032 294	(16 252)	6 016 042

# ПАО «Курганская генерирующая компания»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 1. Общие сведения

#### Общество и его деятельность

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

Установленная электрическая мощность ПАО «Курганская генерирующая компания» — 473,232 мегаватт, установленная тепловая мощность — 1165,445 Гкал/час. Объем выработки электроэнергии составляет 1,279143 млрд. кВтч и тепловой энергии — 1,712991 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

Акционеры	% владения	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Фонд Развития электроэнергетики	73,49%	73,49%
АО КБ «Агропромкредит»	6,75%	6,75%
Прочие, менее 5 % индивидуально	19,76%	19,76%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года Общество имело 2 филиала (на 31 декабря 2022 года – 2 филиала).

Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние и ассоциированные компании:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения на 31.12.2023 г., %	Доля владения на 31.12.2022 г., %
ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды, кондиционирование воздуха	69,9297%	69,9297%
ООО «Курганский Индустриальный парк»	Сдача внаем собственного недвижимого имущества	0%	22,71%
ООО «Курганские теплоэнергетические системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды, кондиционирование воздуха	100%	—
ООО «Шадринские тепловые сети»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды, кондиционирование воздуха	100%	—

Доля в ассоциированной компании ООО «Курганский Индустриальный парк» была продана во втором полугодии 2023 года.

1. Общие сведения (продолжение)

**Существенные дочерние организации, находящиеся в частичной собственности**

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, которые имеют существенные неконтролирующие доли участия (НДУ).

Организация	На 31 декабря 2023 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Совокупные неконтролирующие доли участия в дочерней компании	Совокупный доход/ (убыток) 2023 года, приходящийся на неконтролирующие доли участия
АО «Современные коммунальные системы»	30,07%	(34 336)	(18 084)

Организация	На 31 декабря 2022 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Совокупные неконтролирующие доли участия в дочерней компании	Совокупный доход/ (убыток) 2022 года, приходящийся на неконтролирующие доли участия
АО «Современные коммунальные системы»	30,07%	(16 252)	(17 684)

**Отношения с государством**

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 22 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

**Экономическая среда**

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### *Принцип соответствия*

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

### *Принципы оценки.*

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

### *Функциональная валюта и валюта отчетности.*

Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, является функциональной валютой Группы, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

### *Стандарты, интерпретации и изменения, вступившие в силу с 1 января 2022 и 2023 гг*

Группа приняла все новые или измененные стандарты и интерпретации стандартов бухгалтерского учета, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), которые являются обязательными в текущем отчетном периоде:

- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» - Определение расходов на выполнение обременительных контрактов;
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (дополнение) - Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива;
- «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 12 — «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции».

Поправки, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года и 1 января 2023 года, не оказали влияния на данную консолидированную финансовую отчетность:

### *Выпущенные, но еще не вступившие в силу стандарты, интерпретации и изменения*

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

Следующие стандарты и изменения к действующим стандартам были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) 1 - Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Долгосрочные обязательства с ковенантами (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Группа не ожидает, что применение данных стандартов может оказать существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность.

**3. Краткое описание основных положений учетной политики**

*(а) Принципы консолидации*

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ПАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

*(б) Инвестиции в ассоциированные компании*

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

После применения метода долевого участия Группа применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

*(в) Операции в иностранной валюте*

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

г) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Отчетность утверждена к выпуску.

(д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-85
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

(е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

*(3) Финансовые инструменты*

С 1 января 2018 года Группа применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» и классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии со следующими категориями:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

- денежные потоки по договору не соответствуют критерию «исключительно погашение основного долга и процентов»;
- финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

В данную категорию Группа относит финансовые инструменты, входящие в состав торгового портфеля Группы. На отчетную дату Группа не имела торгового портфеля.

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде.

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются, в основном, неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Группа не использует возможность классифицировать финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

**Обесценение финансовых активов.** Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями, не содержащих значительный компонент финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. На каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового инструмента.

Для прочих финансовых инструментов кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Группа определила следующие события дефолта для финансовых инструментов:

- просрочка погашения любого существенного по величине платежа более чем на 90 календарных дней;
- реструктуризация долга;
- отзыв основных производственных лицензий;
- банкротство контрагента;
- продажа задолженности со значительным дисконтом;
- прочие обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств (в основном анализ показателей: рентабельность капитала, оборачиваемость активов).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Если хотя бы по одной сделке с контрагентом происходит дефолт, контрагент признается дефолтным, как и все сделки с ним.

Финансовый актив списывается за счет сформированного резерва, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

*(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации*

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

*(к) Заемные средства*

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

*(л) Кредиторская задолженность и начисления*

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

*(м) Резервы*

Резервы признаются в том случае, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

*(н) Вознаграждения работникам*

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Планы с установленными выплатами представляют собой планы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию; размер выплат обычно зависит от одного или нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в компании и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

*(o) Отложенный налог на прибыль*

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределённые налоговые позиции компаний Группы анализируются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчетную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчетную дату.

*(n) Признание выручки*

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

*(р) Аренда*

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы в результате вступления в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (в качестве арендатора).

*Активы в форме права пользования* Группа признает на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- понесенные первоначальные прямые затраты;
- оценку затрат, которые будут понесены при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что оно получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов:

- предполагаемый срок полезного использования актива;
- срок аренды.

В отношении Активов в форме права пользования применяется МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива и для учета выявленного убытка от обесценения.

После даты начала аренды Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Группа применяет модель учета по первоначальной стоимости для Активов в форме права пользования, кроме Активов в форме права пользования, которые удовлетворяют определению инвестиционной недвижимости в МСФО (IAS) 40. В отношении таких активов Группа применяет модель учета по справедливой стоимости, аналогично Инвестиционной недвижимости.

*Обязательства по аренде* Группа признает на дату начала аренды. Обязательства оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают:

- фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договор аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды Обязательства по аренде увеличиваются для отражения начисления процентов и уменьшаются для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости Обязательства по аренде.

Обязательства по аренде отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строк «Долгосрочные обязательства по аренде» и «Краткосрочные обязательства по аренде».

*Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью.* Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды оборудования и офисных помещений (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

*Влияние первого применения МСФО (IFRS) 16.* Группа впервые применило стандарт с использованием модифицированного ретроспективного метода с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на 01 января 2019 года в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа использовала освобождение от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью). Группа также использовала упрощение практического характера, позволяющее на 01 января 2019 года применить стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Группа имеет договоры аренды земельных участков, находящихся в федеральной и муниципальной собственности, объектов недвижимости и оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор как финансовую или операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по наименьшей стоимости - справедливой стоимости арендованного имущества или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами (признаваемыми в составе финансовых расходов) и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, арендные платежи признавались в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи признавались в составе «Прочих нефинансовых активов», а начисленные арендные платежи – в составе «Торговой и прочей кредиторской задолженности».

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

*Аренда, ранее классифицированная как финансовая аренда.* Для аренды, ранее классифицированной как финансовая аренда, на 01 января 2019 года Группа признала балансовую стоимость актива в форме права пользования и обязательства по аренде равной балансовой стоимости актива по аренде и балансовой стоимости обязательства по аренде соответственно, оцененных с применением МСФО (IAS) 17.

*Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда.* Для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала балансовую стоимость актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы оценивались по

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 3. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на признанную ранее величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заёмных средств на дату первоначального применения.

По действующим договорам аренды у Группы отсутствуют обязанности по демонтажу и перемещению базовых активов, восстановлению участков, на которых они располагаются, или восстановлению базовых активов до оговоренного состояния.

Группа применила доступные упрощения практического характера, в результате чего:

- использована единая ставка дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения был использован анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- исключены первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использованы суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

### 4. Основные суждения, оценки и допущения

#### Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

#### **Основные средства**

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

#### **Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору**

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе по формуле:

$$ECL = EAD * PD * LGD * D, \text{ где}$$

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

ECL- величина ожидаемых кредитных убытков;

EAD- величина кредитного требования, подверженная риску дефолта;

PD - вероятность дефолта контрагента на период в один год;

LGD - ожидаемый уровень потерь, %;

D - фактор дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, определяется Группой как денежные потоки, причитающиеся в соответствии с договором. Фактор дисконтирования отражает первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительное значение для инструмента.

Ожидаемый уровень потерь определяется Группой на основе собственной статистики за 5 лет и будет пересматриваться на каждую отчетную дату.

Для определения вероятности дефолта контрагента Группа использует матрицы дефолтов рейтингового агентства Эксперт РА и внешние долгосрочные рейтинги S&P Global Ratings, Moody's, Fitch, Эксперт РА и внутренние рейтинги для контрагентов, которые не получили внешние рейтинги. Группа приняла решение об использовании внешних рейтингов, так как не имеет достаточных наблюдаемых данных о дефолтах в производственном секторе и опыта прогнозных оценок.

Оценка взаимосвязи между ожидаемыми кредитными убытками, уровнями дефолта и ожидаемыми уровнями потерь является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в показателях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателей в будущем.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договорам с покупателями раскрыта в Примечании 13.

**Резервы под обесценение запасов**

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

**Условные обязательства по уплате налогов**

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 23.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

**Обязательства по выплатам работникам**

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут

4. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

***Резерв под гарантийное обслуживание***

Данный резерв рассчитывается, исходя из ожидаемых претензий по гарантии за продукцию, реализованную в течение последних девяти лет, на основании статистики количества ремонтных работ и возврата продукции за предыдущие периоды. Фактическое количество обращений по гарантиям в будущем может отличаться от прогнозируемого, поэтому расходы по гарантийному обслуживанию в будущем могут превысить размеры резерва.

***Прибыль на акцию***

Группа представляет показатель базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

5. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Группе за 2022-2023 годы являлись:

- 1) Фонд развития электроэнергетики, который является основным акционером ПАО «КГК»;
- 2) ООО «Курганский Индустриальный парк», которое является ассоциированным Группе ПАО «КГК»;
- 3) Ключевой управленческий персонал;
- 4) Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям со связанными сторонами.

	<u>На 31 декабря 2023 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</u>		
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Проценты к получению
Фонд развития электроэнергетики	199 699	—	22	—	—
ООО «Курганский Индустриальный парк»	—	—	—	—	—
	<b>199 699</b>	<b>—</b>	<b>22</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
	<u>На 31 декабря 2022 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.</u>		
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Проценты к получению
Фонд развития электроэнергетики	372 880	83 712	21	83 712	—
ООО «Курганский Индустриальный парк»	944	534	7 878	742	—
	<b>373 824</b>	<b>84 246</b>	<b>7 899</b>	<b>84 454</b>	<b>—</b>

Уменьшение дебиторской задолженности Фонда развития электроэнергетики связано с денежными операциями по погашению ранее выданных займов.

*Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.*

Общий размер краткосрочных вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений) в 2023 году, составил 67 006 тыс. рублей (в 2022 году - 44 219 тыс. рублей). Другие вознаграждения не выплачивались.

Вознаграждение членам Совета директоров ПАО «КГК» в 2023 и 2022 годах не выплачивалось.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. Основные средства

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Машины и оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	2 416 350	5 047 520	4 439 079	11 635	216 419	342 462	12 473 464
Поступление	—	—	—	—	—	969 584	969 584
Выбытие	(15 277)	(10 768)	(130 986)	(101)	(137)	(13 166)	(170 435)
Корректировка по переоценке	125 213	323 696	703 514	2 272	7 114	—	1 161 810
Перевод из незавершенного строительства	10 669	709 025	57 937	92	125 410	(903 132)	—
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	2 536 955	6 069 473	5 069 544	13 898	348 805	395 748	14 434 423
<b>Накопленная амортизация</b>							
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	(984 758)	(2 667 501)	(1 019 888)	—	(116 518)	—	(4 788 665)
Начислена амортизация	(66 073)	(488 470)	(326 950)	(5)	(46 830)	—	(928 328)
Корректировка по переоценке	—	—	—	—	—	—	—
Выбытие	11 199	8 329	7 548	—	5 369	—	32 445
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(1 039 633)	(3 147 643)	(1 339 290)	(5)	(157 979)	—	(5 684 549)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>1 431 592</b>	<b>2 380 019</b>	<b>3 419 190</b>	<b>11 635</b>	<b>99 901</b>	<b>342 462</b>	<b>7 684 799</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>1 497 322</b>	<b>2 921 830</b>	<b>3 730 253</b>	<b>13 893</b>	<b>190 826</b>	<b>395 748</b>	<b>8 749 874</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. Основные средства (продолжение)

	Здания	Сооружения и линии электропередач и теплосети	Оборудование	Машины и оборудование по производству тепловой и электроэнергии станций	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
<b>Первоначальная стоимость</b>								
<b>Сальдо на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>2 254 688</b>	<b>3 973 769</b>	<b>1 469 535</b>	<b>1 543 129</b>	<b>1 814</b>	<b>153 711</b>	<b>317 781</b>	<b>9 714 427</b>
Поступление	—	—	85 814	—	—	12 208	733 489	831 511
Приобретено в рамках объединения бизнеса	117 762	828 728	96 924	—	9 589	42 164	35 525	1 130 692
Выбытие	(2 093)	(7 416)	(8 624)	—	—	(341)	(41 770)	(60 244)
Корректировка по переоценке	—	—	—	1 543 916	—	—	—	1 543 916
Накопленная на дату переоценки амортизация	—	—	—	(686 838)	—	—	—	(686 838)
Перевод из незавершенного строительства	45 993	252 439	395 222	—	232	8 677	(702 563)	—
<b>Сальдо на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>2 416 350</b>	<b>5 047 520</b>	<b>2 038 871</b>	<b>2 400 207</b>	<b>11 635</b>	<b>216 419</b>	<b>342 462</b>	<b>12 473 464</b>
<b>Накопленная амортизация</b>								
<b>Сальдо на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(956 396)</b>	<b>(2 503 132)</b>	<b>(781 634)</b>	<b>(686 838)</b>	—	<b>(99 295)</b>	—	<b>(5 027 295)</b>
Начислена амортизация	(28 541)	(165 048)	(147 921)	(91 807)	—	(17 545)	—	(450 862)
Обесценение	—	—	—	—	—	—	—	—
Выбытие	179	679	1 474	—	—	322	—	2 654
Накопленная на дату переоценки амортизация	—	—	—	686 838	—	—	—	686 838
<b>Сальдо на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>(984 758)</b>	<b>(2 667 501)</b>	<b>(928 081)</b>	<b>(91 807)</b>	—	<b>(116 518)</b>	—	<b>(4 788 665)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 298 292</b>	<b>1 470 637</b>	<b>687 901</b>	<b>856 291</b>	<b>1 814</b>	<b>54 416</b>	<b>317 781</b>	<b>4 687 132</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>1 431 592</b>	<b>2 380 019</b>	<b>1 110 790</b>	<b>2 308 400</b>	<b>11 635</b>	<b>99 901</b>	<b>342 462</b>	<b>7 684 799</b>

б. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

*Оценка основных средств*

Руководство Группы определило, что машины и оборудование по производству тепловой и электроэнергии станций составляют отдельную группу основных средств на основании характера, параметров и рисков, присущих данным объектам.

01 января 2023 г. Руководство Группы произвело изменение учетной политики в отношении оценки группы основных средств "Машины и оборудование по производству тепловой и электроэнергии станций", а именно был осуществлен переход на модель учета по переоцененной стоимости. Стоимость генерирующих активов была в связи с этим переоценена на 01 января 2023 г. с использованием затратного подхода. Чистая прибыль от переоценки в размере 1 235 133 тыс. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода.

*Тестирование на обесценение*

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. Рынок для такого рода объектов не является активным в Российской Федерации и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов не является достаточным. Соответственно, возмещаемая стоимость основных средств определяется как ценность от использования основных средств, с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Группа провела тестирование на обесценение внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года. Ценность использования основных средств на краткосрочном интервале, наиболее чувствительна к изменению ставки дисконтирования и показателя полезного отпуска тепло- и электроэнергии. По состоянию на 31 декабря 2023 года, с учетом корректировки на специфический риск текущей ситуации, Группа оценила ставку дисконтирования в размере 13,00% (31 декабря 2022 года прогнозируемые денежные потоки были продисконтированы с использованием посленалоговой средневзвешенной стоимости капитала в размере 13,00%).

Возмещаемая величина определялась на основе расчета ценности использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности. Затем возмещаемая величина сравнивалась с балансовой стоимостью внеоборотных активов, генерирующих соответствующие потоки.

При проведении теста на обесценение были применены следующие допущения:

- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности и прогнозных данных, предоставленных руководством Группы;
- Экономическая ситуация в РФ: сохранение среднесрочного темпа роста экономики;

В отношении внеоборотных активов Группы обесценение выявлено не было.

*Капитализированные проценты*

В стоимость поступившего незавершенного строительства капитализированные проценты по займам за 2023 год не включались (за 2022 год – не включались).

**7. Активы в форме права пользования**

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и их изменения в течение периода.

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого	
На 01 января 2023 года	119 551	186 982	10 901	64 940	382 374	393 462
Новые договоры	7 931	2 706	27 703	1 286	39 626	45 275
Выбытие	(2 591)	(14 184)	(2 832)	(95)	(19 702)	(19 702)
Модификация	3 399	54 154	(737)	(54)	2 372	2 588
Амортизация	(6 436)	(14 583)	(3 223)	(1 880)	(26 122)	—
Процентный расход	—	—	—	—	—	31 164
Платежи	—	—	—	—	—	(40 933)
На 31 декабря 2023 года	121 854	215 075	31 812	9 806	378 547	411 854

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого	
На 01 января 2022 года	108 952	325 361	45 853	13 783	493 949	500 356
Новые договоры	2 398	2 971	4 920	—	10 289	10 289
Приобретения в рамках объединения бизнеса	6 321	18 812	7 237	117	32 487	33 118
Выбытие	(3 350)	(239 544)	(38 656)	(961)	(282 511)	(282 511)
Модификация	10 078	119 372	(6 854)	55 405	178 001	178 001
Амортизация	(4 848)	(39 990)	(1 599)	(3 404)	(49 841)	—
Процентный расход	—	—	—	—	—	51 035
Платежи	—	—	—	—	—	(96 826)
На 31 декабря 2022 года	119 551	186 982	10 901	64 940	382 374	393 462

**8. Инвестиционная недвижимость**

	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2023 г.	14 883	34 802	49 685
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	(2 042)	(28 583)	(30 625)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	12 841	6 219	19 060
Остаток на 01 января 2022 г.	24 948	28 272	53 220
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	(10 065)	6 530	(3 535)
Остаток на 31 декабря 2022 г.	14 883	34 802	49 685

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

8. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества относится к 3 уровню в иерархии источников справедливой стоимости, в соответствии с которым оценка справедливой стоимости проводилась с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Земельные участки Здания	Метод сравнения продаж	Корректировка на площадь	0%
	Метод сравнения продаж	Корректировка на торг	12%
		Корректировка на площадь	0-14%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на разницу в объеме	16%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на дату выпуска справочника	21%

Сравнительный подход основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. При применении сравнительного подхода стоимость объекта недвижимости определяется сравнением с ценой продажи аналогичных объектов. Каждая сопоставимая продажа сравнивается с оцениваемой недвижимостью. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Методика сравнительного подхода основывается на следующих принципах оценки недвижимости: спроса и предложения, замещения и вклада.

Этапами расчета является выбор сопоставимых аналогов и анализ ценовых показателей сравниваемых объектов с целью приведения последних к единой базе (характеристикам и условиям приобретения объекта оценки).

В рамках сравнительного подхода используется метод сравнения продаж. Применение метода сравнения продаж заключается в последовательном выполнении следующих действий:

- Исследование рынка с целью получения достоверной информации обо всех факторах, имеющих отношение к сделкам купли-продажи с объектами сравнимой полезности в регионе расположения объекта оценки.
- Определение подходящих единиц сравнения и проведение сравнительного анализа по каждой единице.
- Аналоги подбираются на текущую дату и корректируются к дате оценки, при отсутствии доступных на дату оценки данных.
- Сопоставление объекта оценки с выбранными объектами сравнения с целью корректировки цен их продажи или исключения из списка аналогов.
- Приведение показателей стоимости сравнимых объектов к стоимости объекта оценки.

Объекты недвижимости, используемые в производственной деятельности, подразделяются на административные, производственные, складские, гаражи и прочие здания (помещения). Для их оценки применяется сравнительный подход, как к объектам, имеющим активный рынок. Для оцениваемых объектов недвижимости, расположенных на земельных участках на правах собственности, результаты, полученные в рамках сравнительного подхода, корректируются на стоимость земли, так как сравнительный подход подразумевает оценку единого объекта недвижимости, а именно: здание и земельный участок под ним. То есть из справедливой стоимости единого объекта недвижимости вычитается стоимость земельного участка по площади застройки.

Затратный подход. При этом подходе рассматривают возможность того, что в качестве заменителя данного имущества можно создать другое имущество, которое либо является копией оригинала, либо может обеспечить равную полезность. Применительно к недвижимости обычно ни для кого не будет оправданным платить за данное имущество больше, чем затраты на приобретение эквивалентного земельного участка и возведение

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

8. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

альтернативного сооружения, если это не связано с непомерным временем, неудобствами и риском. На практике этот подход связан также с расчетом амортизации для более старых и/или менее «работоспособных» объектов имущества там, где расчетная величина затрат на новый объект чрезмерно превышает вероятную цену, которая была бы уплачена за оцениваемое имущество.

В рамках затратного подхода для расчета стоимости воспроизводства/замещения объектов недвижимости применяется:

- метод удельных затрат на единицу площади

Метод удельных затрат на единицу площади или объема заключается в том, что на основе данных об издержках на строительство аналогичных объектов разрабатываются нормативы затрат на строительные работы (на 1 м2 площади или на 1 м3 объема объекта недвижимости). Норматив удельных затрат умножается на общую площадь или на общий объем – получают стоимость оцениваемого объекта недвижимости.

**9. Инвестиции в ассоциированные организации**

Группа учитывает методом долевого участия следующие объекты инвестиций:

Наименование	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
<b>Ассоциированные организации</b>				
ООО "Курганский Индустриальный парк"	0	0	222 000	22,71%
<b>Итого инвестиции, учитываемые методом долевого участия</b>	<b>0</b>		<b>222 000</b>	

Группа продала 22,71% в УК ООО «Курганский индустриальный парк» в 2023 году за 165 000 тыс. руб. Убыток от продажи доли в ассоциированной организации составил 22 556 тыс. руб.

Инвестиции в ассоциированные организации:

	2023	2022
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>222 000</b>	<b>355 105</b>
Доля в прибыли (убытке) за отчетный год	10 145	59 086
Выбытие доли	(67 145)	(192 191)
Полученное возмещение	(165 000)	
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>0</b>	<b>222 000</b>

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	5 687	266 490	272 177
Поступления	4 875	—	4 875
Выбытие	(1 285)	—	(1 285)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	9 277	266 490	275 767
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	(2 276)	(248 414)	(250 690)
Начисления за период	(2 727)	—	(2 727)
Выбытие	424	—	424
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(4 579)	(248 414)	(252 993)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>3 411</b>	<b>18 076</b>	<b>21 487</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>	<b>4 698</b>	<b>18 076</b>	<b>22 774</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
Сальдо на 31 декабря 2021 г.	2 711	260 089	262 800
Поступления	3 428	6 401	9 829
Выбытие	(452)	—	(452)
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	5 687	266 490	272 177
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
Сальдо на 31 декабря 2021 г.	(1 326)	(248 414)	(249 740)
Начисления за период	(980)	—	(980)
Выбытие	30	—	30
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	(2 276)	(248 414)	(250 690)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 385</b>	<b>11 675</b>	<b>13 060</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>3 411</b>	<b>18 076</b>	<b>21 487</b>

**11. Финансовые активы и финансовые обязательства**

Ниже представлена общая информация о финансовых инструментах Группы, включая обзор всех финансовых инструментов Группы, классификация и информация об их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г.

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
<b>Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 674 534	3 051 535
Краткосрочные займы, предоставленные юридическим лицам, годовая средневзвешенная процентная ставка – 7,25% до 10%	1 100	1 100
Денежные средства и их эквиваленты	132 850	77 341
<b>Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Паи котируемые	—	—
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 808 484</b>	<b>3 129 976</b>
Внеоборотные	—	—
Оборотные	2 808 484	3 129 976
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Банковские кредиты	1 763 842	1 635 304
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 855 074	2 241 276
Обязательства по финансовой аренде	411 854	393 462
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 030 770</b>	<b>4 270 042</b>
Долгосрочные	691 709	352 471
Краткосрочные	3 339 061	3 917 571

Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты и иные займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы.

**Обзор основных подходов**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- риск изменения процентных ставок
- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

**Основные принципы управления рисками**

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Группы устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Группа, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы.

**Риск изменения процентных ставок**

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, связанному с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2023 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится около 81 % (2022 г.: 86 %). Группа оценивает процентный риск как умеренный.

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	132 850	77 341
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 674 534	3 051 535
Финансовые активы	1 100	1 100
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>2 808 484</b>	<b>3 129 976</b>

*а) Денежные средства*

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

Денежные средства на банковских счетах	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
ПАО Сбербанк	12 740	12 462
АО КБ Агропромкредит	71 080	62 977
Волго-Вятское ГУ БАНКА РОССИИ	48 276	---
АО «АБ «РОССИЯ»	72	79
Ф-л Западно-Сибирский ПАО Банка "ФК ОТКРЫТИЕ"	452	1 591
Прочие	230	232
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>132 850</b>	<b>77 341</b>

*б) Дебиторская задолженность*

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Группы, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля Группы и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платежеспособность.

В рамках управления указанным риском Группа разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

Задолженность крупнейших дебиторов на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Население (физ. лица)	1 196 384	1 350 319
Фонд развития электроэнергетики (Фонд Развитие)	199 699	372 880
Вологдаэнергосбыт ПАО	94 632	78 813
Дагестанская энергосбытовая компания ПАО	74 692	95 178
ВОСТОК ЭК АО	74 591	121 460
ЦФР	68 734	65 006
СУЭНКО АО	50 662	31 028
Россети Северный Кавказ ПАО	39 519	20 123
Водный Союз АО	37 245	---
Интертехэлектро-Новая генерация ООО	28 991	28 991
Энергосбыт ЗАО Шумихинского р-на	28 009	28 009
Пинко В.Н./Свешников В.В.(пени, штрафы, компенсация госпошлины по решению суда)	27 399	27 399
Энергосбыт Плюс АО	27 259	---
ЕРЦ Прогресс ООО	24 720	118 922
Интер РАО ПАО	23 215	---
Тобольское ГУ по эксплуатации объектов сельхозводоснабжения управления "Курганмелиоводхоз"	22 281	22 281
Новая Волна Курган ООО	14 326	28 320
ФИНУПРАВЛЕНИЕ КУРГАНСКОЙ ОБЛАСТИ	10 130	36 069
Прочие	632 046	626 737
<b>Всего</b>	<b>2 674 534</b>	<b>3 051 535</b>

**Риск ликвидности:**

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в настоящее время не только с сезонным характером деятельности Группы, но и с задержкой расчетов потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легко реализуемых ценных бумаг для сохранения способности Группы исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Группа осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

**Рыночный риск**

Рыночный риск - это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Группа собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Группа подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Группы, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. На настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой период.

Изменение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Группой. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Группа будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Группы.

*а) Риск изменения процентных ставок*

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Группа осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Группы.

*б) Валютный риск*

Подверженность Группы риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Группы выражены в валюте Российской Федерации.

**Инфляционный риск**

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2022-2023 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Группы могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Группа планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Группы, значение инфляции, при которой у Группы возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Группа планирует увеличить в своих активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность за вычетом резерва на обесценение, прочие финансовые вложения (займы выданные), краткосрочные заемные средства и кредиторскую задолженность, предполагается приблизительно равной ее справедливой оценке в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

**Методы оценки**

Справедливая стоимость непроемких финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставке процента по долгосрочному целевому кредиту, выданному Компании ПАО Сбербанк России, и составляет 9,4%. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:

Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.

Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 358 350	2 517 465
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(317 151)	(176 750)
Задолженность по уступленным правам требования	59	59
Прочая дебиторская задолженность	762 584	884 198
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(129 308)	(173 437)
<b>Финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>2 674 534</b>	<b>3 051 535</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована в российских рублях.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	2023	2022
Остаток на 1 января	350 187	296 170
Увеличение за период	239 013	59 609
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	(33 668)	(4 251)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(109 073)	(1 341)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>446 459</b>	<b>350 187</b>

Информация о подверженности Группы кредитному риск, раскрыта в Примечании 11.

Информация о сроках возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлена в таблице:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная	
			Менее 90 дней	Более 90 дней
2023 год	2 674 534	2 225 105	449 429	—
2022 год	3 051 535	2 144 751	906 784	—

В составе прочей дебиторской задолженности отражена следующая задолженность:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность (уступка прав требования)	243 865	372 880
Дебиторская задолженность по агентскому договору	24 720	118 922
Дебиторская задолженность за реализованные ценные бумаги	—	—
Прочие	493 999	392 396
<b>Итого:</b>	<b>762 584</b>	<b>884 198</b>

13. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>Выпущенный и полностью оплаченный:</b>		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	–	–
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>985 294</b>	<b>985 294</b>

На 31 декабря 2023 и 2022 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля, включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, производилась корректировка прибыли 2023 и 2022 года.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль (убыток) на акцию равна базовой прибыли (убытку) на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Прибыль / (убыток) за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	405 230	284 387
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию	3,3093	2,3224

Дивиденды

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2022 начислены в размере 250 000 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2023 задолженность акционерам по выплате дохода составляет 4595 тыс. руб. Дивиденды по привилегированным акциям составили 45 302 тыс. руб., по обыкновенным акциям – 204 698 тыс. руб.

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2021 начислены в размере 130 000 тыс. рублей. Невостребованные дивиденды, по истечении срока исковой давности, восстановлены в сумме 1 083 тыс. руб. Дивиденды по привилегированным акциям составили 20 765 тыс. руб., по обыкновенным акциям – 109 235 тыс. руб.

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>					
ФОНД РАЗВИТИЯ ТЕРРИТОРИЙ ППК	Рубли	3,00%	25.01.2048	320 000	–
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>				<b>320 000</b>	<b>–</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>					
ПАО Сбербанк России	Рубли	Ключевая ставка ЦБ РФ+3%	31.12.2024	1 405 842	1 401 840
ПАО Сбербанк России	Рубли	9,40%	31.12.2023	–	201 064
ООО КБ «Кетовский»	Рубли	15,00%	26.08.2024	38 000	32 400
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств</b>				<b>1 443 842</b>	<b>1 635 304</b>
<b>ИТОГО:</b>				<b>1 763 842</b>	<b>1 635 304</b>

*Ограничительные финансовые условия*

Заключенные Компанией в 2018-2019 годах кредитные договоры с ПАО Сбербанк России содержат ряд ограничительных условий, которые включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов, а также обеспечение ежемесячного поступления выручки на свои счета, открытые в ПАО Сбербанк России в размере, установленном договором с банком.

Компания выполняет все ограничительные условия кредитного договора.

*Обеспечение*

По договорам залога и ипотеки с ООО КБ «Кетовский» залоговая стоимость имущества Группы составляет 27 270 тыс. руб. (залог оборудования и транспортных средств, залог (ипотека) недвижимости).

**15. Пенсионные обязательства**

**Пенсионные планы с установленными выплатами**

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Группы по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Группа осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Группы.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

	За год, закончившийся 31.12.2023 г.			За год, закончившийся 31.12.2022 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:</b>						
Сумма обязательств (по планам с определенными выплатами)	24 137	8 165	32 302	32 391	8 825	41 216
Профицит/(дефицит)	(24 137)	(8 165)	(32 302)	(32 391)	(8 825)	(41 216)
Коррективы по опыту на сумму обязательств	(2 330)	(892)	(3 222)	(3 705)	(942)	(4 647)
<b>Изменения обязательств по пособиям в течение периода:</b>						
Обязательства по пособиям на начало периода	32 391	8 825	41 216	15 765	7 713	23 478
Стоимость текущего стажа	608	2 323	2 932	942	1 887	2 829
Стоимость процентов	3 247	822	4 069	2 888	724	3 612
Увеличение обязательств в результате приобретений	–	–	–	18 717	2 007	20 724
Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	(2 330)	(892)	(3 222)	(3 705)	(1 068)	(4 773)
изменения в финансовых предположениях	(9 292)	(1 538)	(10 829)	(2 011)	(251)	(2 262)
изменения в демографических предположениях	–	–	–	–	–	–
Выплаты пособий	(488)	(1 377)	(1 865)	(205)	(2 187)	(2 392)
<b>Обязательства по пособиям на конец периода</b>	<b>24 137</b>	<b>8 165</b>	<b>32 302</b>	<b>32 391</b>	<b>8 825</b>	<b>41 216</b>

15. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2023 г.			За год, закончившийся 31.12.2022 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельнос ти	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:</b>						
Стоимость текущего стажа	608	2 323	2 932	942	1 887	2 829
Чистый расход по процентам	3 247	821	4 069	2 888	724	3 612
<i>Эффекты переоценки прочих долгосрочных пособий - Актуарные (прибыли)/убытки</i>						
опыт	–	(892)	(8928)	–	(1 068)	(1 068)
изменения в актуарных предположениях	–	(1 538)	(1 538)	–	(251)	(251)
<b>Итого отражено на счете прибылей и убытков</b>	<b>3 855</b>	<b>716</b>	<b>4 571</b>	<b>3 830</b>	<b>1 292</b>	<b>5 122</b>
<i>Эффекты переоценки пособий по окончании трудовой деятельности:</i>						
Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	(2 331)	–	(2 331)	(3 705)	–	(3 705)
изменения в актуарных предположениях	(9 292)	–	(9 292)	(2 011)	–	(2 011)
<b>Итого отражено в прочем совокупном доходе</b>	<b>(11 622)</b>	<b>–</b>	<b>(11 622)</b>	<b>(5 716)</b>	<b>–</b>	<b>(5 716)</b>
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	586	1 446	2 031	216	1 338	1 554
Средневзвешенная дюра- ция обязательств, лет	9,49	3,76	6,34	7,44	5,73	7,56
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	11,80%	11,80%	11,80%	10,10%	10,10%	10,10%
Уровень инфляции	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Рост заработной платы	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Таблица смертности	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

15. Пенсионные обязательства (продолжение)

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

		2023	2022
	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% па	(923)/989	(1 483)/1 609
Инфляция	+ / - 0.5% па	547/(519)	1 337/(1 234)
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% па	646/(628)	216/(206)
Нормы смертности	+ / - 10.0% па	(258)/274	493/(547)
Нормы увольнений	+ / - 0.5% па	(197)/206	(550)/580

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 523 192	1 696 391
Прочая кредиторская задолженность	331 882	544 885
<b>Итого</b>	<b>1 855 074</b>	<b>2 241 276</b>
<i>Долгосрочная</i>	---	6 929
<i>Краткосрочная</i>	1 855 074	2 234 347

Долгосрочная кредиторская задолженность включает задолженность за транспортировку газа. На основании заключенного дополнительного соглашения к договору оплата задолженности будет произведена в срок до 31.12.2026 года.

17. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Налог на прибыль	10 859	14 759
Налог на доходы физических лиц	8 035	13 692
Налог на добавленную стоимость	47 237	95 113
Налог на имущество	94	1 068
Страховые взносы во внебюджетные фонды	26 543	141 311
Прочие налоги	79 535	24 812
<b>Итого</b>	<b>172 303</b>	<b>290 755</b>

18. Расходы по основной деятельности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(3 263 366)	(3 143 207)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1 735 292)	(1 310 087)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(720 541)	(1 116 770)
Производственные материальные затраты (электроэнергия, теплоэнергия, водоснабжение)	(956 209)	(845 025)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(931 055)	(450 224)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(308 895)	(245 293)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(253 153)	(235 234)
Прочие услуги сторонних организаций	(125 989)	(116 747)
Прочие материалы	(116 787)	(105 571)
Услуги управляющей компании	(18 615)	(74 461)
Транспортные услуги	(85 064)	(73 451)
Налоги, кроме налога на прибыль	(88 192)	(67 407)
Услуги диспетчеризации	(73 048)	(63 443)
Начисление резерва под кредитные убытки	(137 484)	(59 609)
Амортизация активов в форме права пользования	(26 122)	(49 841)
Вневедомственная охрана	(39 198)	(27 808)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(16 532)	(20 876)
Расходы по арендной плате	(8 674)	(4 228)
Платежи по договорам НПФ	---	(2 393)
Актuarная прибыль	2 430	1 319
Прочие расходы	(312 027)	(209 055)
<b>Итого расходов</b>	<b>(9 213 813)</b>	<b>(8 219 411)</b>

В течение отчетного периода существенные суммы расходов, признанных в себестоимости, представляли собой расходы на обслуживание и обновление основных средств.

19. Затраты на финансирование и финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Процентные расходы по заемным средствам	(192 411)	(145 866)
<b>Затраты на финансирование</b>	<b>(192 411)</b>	<b>(145 866)</b>
Процентные расходы по аренде	(31 164)	(51 035)
Расходы на выплату процентов (пенсионные обязательства)	(3 118)	(3 612)
Реализация финансовых вложений (расход)	(29 719)	(40 517)
Процентный доход	13 305	21 586
Курсовые разницы	92	(76)
<b>Финансовые доходы/(расходы), нетто</b>	<b>(50 603)</b>	<b>(73 654)</b>

20. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
Текущий налог на прибыль	(113 597)	(45 056)
Пени и штрафы по налогам	(1 390)	(4 782)
Расход по отложенному налогу на прибыль	(95 413)	(109 029)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(210 400)</b>	<b>(158 867)</b>

*Отложенный налог на прибыль.*

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20 процентов, (в 2022 году - по ставке 20 процентов; по дочерним и зависимым обществам - ставка 20 процентов), которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>660 931</b>	<b>464 019</b>
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(132 186)	(92 804)
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(78 214)	(66 063)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(210 400)</b>	<b>(158 867)</b>

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода:

	До налога	Налог	После налога
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:</b>			
Переоценка ОС	1 162 222	(232 362)	929 860
Актуарные прибыли	11 622	(2 324)	9 298
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД	---	---	---
<b>Итого:</b>	<b>1 173 845</b>	<b>(234 687)</b>	<b>939 158</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2022 года:</b>			
Переоценка ОС	1 543 916	(308 784)	1 235 132
Актуарные прибыли	5 716	(1 144)	4 572
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД	(118 739)	23 749	(94 990)
<b>Итого:</b>	<b>1 430 893</b>	<b>(286 179)</b>	<b>1 144 714</b>

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

20. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2023 года	Приобретено в рамках объединений бизнеса	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	Расход признанный в составе совокупного дохода	Списано	На 31 декабря 2023 года
Основные средства	(1 259 088)	—	156 957	(232 362)	—	(1 334 493)
Нематериальные активы	(584)	—	(240)	—	—	(825)
Активы в форме права пользования	(76 475)	—	522	—	—	(75 953)
Инвестиционная недвижимость	(9 937)	—	6 125	—	—	(3 812)
Инвестиции в ассоциированные организации	(15 205)	—	(7 306)	—	—	(22 511)
Заемные средства	77 283	—	86 416	—	—	163 699
Кредиторская задолженность и начисления	(412 724)	—	(36 442)	—	—	(449 166)
Дебиторская задолженность	8 857	—	11 288	—	—	20 145
Товарно-материальные запасы	25 016	—	(21 350)	—	—	3 666
Пенсионные и прочие обязательства	(1 315)	—	(1 174)	(2 324)	—	(4 813)
Финансовые и прочие активы	79 169	—	18 931	—	—	98 100
<b>Всего отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>(1 585 004)</b>	<b>—</b>	<b>213 726</b>	<b>(234 686)</b>	<b>—</b>	<b>(1 605 963)</b>

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2022 года	Приобретено в рамках объединений бизнеса	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	Расход признанный в составе совокупного дохода	Списано	На 31 декабря 2022 года
Основные средства	(566 187)	(202 658)	(181 461)	(308 783)	—	(1 259 088)
Нематериальные активы	(277)	—	(307)	—	—	(584)
Активы в форме права пользования	(98 790)	(8 097)	30 412	—	—	(76 475)
Инвестиционная недвижимость	(10 644)	—	707	—	—	(9 937)
Инвестиции в ассоциированные организации	(7 899)	—	(7 306)	—	—	(15 205)
Заемные средства	100 071	8 215	(31 003)	—	—	77 283
Кредиторская задолженность и начисления	(454 635)	(1 695)	43 606	—	—	(412 724)
Дебиторская задолженность	5 057	3 264	536	—	—	8 857
Товарно-материальные запасы	(29)	—	25 045	—	—	25 016
Пенсионные и прочие обязательства	(278)	1 742	(1 635)	(1 144)	—	(1 315)
Финансовые и прочие активы	4 655	38 389	12 377	23 748	—	79 169
<b>Всего отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль, нетто</b>	<b>(1 028 956)</b>	<b>(160 840)</b>	<b>(109 029)</b>	<b>(286 179)</b>	<b>—</b>	<b>(1 585 004)</b>

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

## 21. Договорные обязательства

*Обязательства по приобретению основных средств.*

По состоянию на 31 декабря 2023 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили 4 468 тыс. рублей (на 31 декабря 2022 года – 11 185 тыс. рублей).

## 22. Условные активы и обязательства

*Страхование*

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

*Судебные разбирательства*

Группа выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Группе, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

*Налогообложение*

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

*Охрана окружающей среды*

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

**23. Управление капиталом**

Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Группы. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде (Примечание 12, 15), за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Кредиты и займы	1 763 842	1 635 304
Обязательства по финансовой аренде	411 854	393 462
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(132 850)	(77 341)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>2 042 846</b>	<b>1 951 425</b>
Капитал, приходящийся на акционеров Группы	7 190 068	6 032 294
<b>Соотношение собственных и заемных средств</b>	<b>0,28</b>	<b>0,32</b>

Политика Группы в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Группы планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Показатель EBITDA	1 835 000	1 183 604
Чистая задолженность	2 042 846	1 951 425
<b>Чистая задолженность / Показатель EBITDA</b>	<b>1,11</b>	<b>1,65</b>

#### 24. События после отчетной даты

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