



ГРУППА «САХАЛИНЭНЕРГО»

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

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

СОДЕРЖАНИЕ

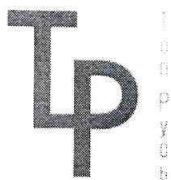
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Существенная информация об учетной политике	6
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	16
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	17
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	17
Примечание 6.	Основные средства.....	20
Примечание 7.	Денежные средства.....	22
Примечание 8.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	23
Примечание 9.	Товарно-материальные запасы.....	24
Примечание 10.	Акционерный капитал.....	24
Примечание 11.	Налог на прибыль.....	25
Примечание 12.	Обязательства по аренде.....	27
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	27
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства.....	29
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	29
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления.....	31
Примечание 17.	Выручка.....	32
Примечание 18.	Государственные субсидии.....	32
Примечание 19.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	32
Примечание 20.	Финансовые расходы.....	33
Примечание 21.	Условные обязательства.....	33
Примечание 22.	Управление финансовыми рисками.....	34
Примечание 23.	Управление капиталом.....	36
Примечание 24.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	37
Примечание 25.	События после отчетной даты.....	37



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

05.04.2024 № ТР-667

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Сахалинэнерго»
(ПАО «Сахалинэнерго»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» и его дочерних обществ (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении капитала, 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.

Обесценение основных средств

По нашему мнению, данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенной балансовой стоимостью основных средств, а также высоким уровнем субъективности применяемых допущений, суждений и оценок руководства, использованных при проведении анализа обесценения.

Руководством Группы проведен анализ результатов деятельности Группы, операционных планов, а также наличия признаков обесценения основных средств. В отношении Группы, как единицы, генерирующей денежные средства, руководство провело оценку возмещаемой стоимости.

Нами выполнены следующие процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств:

- анализ методологии, использованной при проведении теста на обесценение;
- проверка на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовых моделях, и их соответствие утвержденным бюджетам и бизнес-планам, а также доступной и надежной внешней информации, точности и уместности исходных данных для оценки обесценения основных средств, а также математической точности финансовых моделей;
- анализ допущений, лежащих в основе расчетов;
- получение и анализ письменных заявлений руководства Группы в отношении проведенной оценки на предмет обесценения.

По результатам проведенных аудиторских процедур мы полагаем, что информация и допущения, принятые руководством Группы при расчете возмещаемой стоимости активов, находятся в приемлемом диапазоне и соответствуют экономическим условиям и прогнозным показателям. Мы отмечаем, что при отличии в будущем фактических показателей от сделанных допущений, могут возникнуть как убытки от обесценения, так и доходы от восстановления ранее признанного обесценения.

Информация в отношении обесценения основных средств раскрыта в Примечаниях 2 и 6 к консолидированной финансовой отчетности.

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 резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности раскрыта в Примечаниях 2 и 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Сахалинэнерго» за 2023 год и отчете эмитента ПАО «Сахалинэнерго» за 12 месяцев 2023 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет 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 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 «Сахалинэнерго» за 2023 год и/или отчетом эмитента ПАО «Сахалинэнерго» 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 Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с правилами составления консолидированной финансовой отчетности, установленными в 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 его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет 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, 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 руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом 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 Совету 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 Совета директоров, 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 неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000050 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011г. № 28 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706002966



Н.С. Лопаткина

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» (сокращенное наименование ПАО «Сахалинэнерго»).

Место нахождения: Россия, 693020, Сахалинская область, город Южно-Сахалинск, Коммунистический проспект, дом 43;

Основной государственный регистрационный номер – 1026500522685.

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.

	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	31 077	21 097
Инвестиции в ассоциированные организации	5	96	99
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		38	21
Прочие внеоборотные активы	2	111	88
Итого внеоборотные активы		31 322	21 305
Оборотные активы			
Денежные средства	7	316	2 023
Предоплата по налогу на прибыль		-	52
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	2 958	4 044
Товарно-материальные запасы	9	1 787	1 514
Прочие оборотные активы		-	3
Итого оборотные активы		5 061	7 636
ИТОГО АКТИВЫ		36 383	28 941
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	23 109	19 830
Непокрытый убыток и прочие резервы		(6 255)	(8 369)
ИТОГО КАПИТАЛ		16 854	11 461
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	12	5 617	6 876
Долгосрочные заемные средства	13	5 062	4 294
Обязательства по пенсионному обеспечению	15	179	171
Прочие долгосрочные обязательства	14	225	30
Итого долгосрочные обязательства		11 083	11 371
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	12	2 129	1 314
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	2 410	1 349
Кредиторская задолженность и начисления	16	3 551	3 137
Текущие обязательства по налогу на прибыль		19	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2	337	309
Итого краткосрочные обязательства		8 446	6 109
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		19 529	17 480
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		36 383	28 941

Генеральный директор

И. о. главного бухгалтера,
главный специалист группы по организации взаимодействия с ОЦО
(по доверенности № 18-11 от 01.01.2024)



С.В. Иртов

А.А. Малиновская

5 апреля 2024 года

		За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
	Примечание		
Выручка	17	14 160	12 475
Государственные субсидии	18	5 224	3 036
Прочие операционные доходы		1 172	589
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	19	(17 989)	(14 525)
Прибыль от операционной деятельности без учета изменения стоимости активов от обесценения		2 567	1 575
Доход / (убыток) от обесценения финансовых активов, нетто		35	(77)
Убыток от обесценения основных средств	6	-	(8 024)
Доход от восстановления обесценения в связи с пересчетом активов в форме права пользования		-	1 699
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		2 602	(4 827)
Финансовые доходы	20	169	306
Финансовые расходы	20	(1 095)	(1 901)
Доля в результатах ассоциированных организаций		(3)	58
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 673	(6 364)
Доходы по налогу на прибыль	11	29	69
Прибыль / (убыток) за год		1 702	(6 295)
Прибыль / (убыток) на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «Сахалинэнерго» – базовая и разводненная (в российских рублях на акцию)		0,858	(4,101)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении – базовое и разводненное (тысяч штук)		1 984 539	1 491 647
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств		(3)	37
Итого статьи прочего совокупного убытка / (дохода), которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		(3)	37
Итого совокупный доход / (убыток) за год, причитающийся акционерам ПАО «Сахалинэнерго»		1 699	(6 258)

Примечание	Акциионеры капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2022 года	13 723	267	161	(4 345)	9 806
Убыток за год	-	-	-	(6 295)	(6 295)
<i>Прочий совокупный доход:</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	37	-	37
Итого прочий совокупный доход	-	-	37	-	37
Итого совокупный убыток за год	-	-	37	(6 295)	(6 258)
Сделка по приобретению активов АО «СЭК»	10	-	-	1 518	7 535
Дополнительная эмиссия акций	90	-	-	-	90
Эффект дисконтирования займов от ПАО «РусГидро»	13	-	-	288	288
На 31 декабря 2022 года	19 830	267	198	(8 834)	11 461
На 1 января 2023 года	19 830	267	198	(8 834)	11 461
Прибыль за год	-	-	-	1 702	1 702
<i>Прочий совокупный убыток</i>					
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	(3)	-	(3)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	(3)	-	(3)
Итого совокупный доход за год	-	-	(3)	1 702	1 699
Дополнительная эмиссия акций	10	-	-	-	3 279
Эффект дисконтирования займов от ПАО «РусГидро»	13	-	-	415	415
На 31 декабря 2023 года	23 109	267	195	(6 717)	16 854

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		1 673	(6 365)
Амортизация основных средств	19	2 911	2 077
Начисление убытка от обесценения основных средств		-	8 024
Доход от восстановления обесценения в связи с пересчетом	6	-	(1 699)
Доход от выбытия основных средств, нетто		(80)	(33)
Финансовые расходы, нетто	20	942	1 595
(Доход) / убыток от обесценения финансовых активов		(35)	77
Доля в результатах ассоциированной организации		3	(58)
Прочие операционные доходы		(1 172)	(589)
Прочие расходы		612	49
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		4 854	3 078
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		2 298	(2 010)
Увеличение товарно-материальных запасов		(279)	(257)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		(490)	1 170
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам		28	(128)
Увеличение прочих внеоборотных активов		(77)	(38)
Увеличение прочих оборотных активов		(18)	(1)
Налог на прибыль уплаченный		(3)	(33)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		6 313	1 781
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(9 879)	(5 026)
Поступления от продажи основных средств		-	5
Поступления денежных средств в результате сделки по приобретению активов АО «СЭК»	10	-	150
Проценты полученные		129	255
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(9 750)	(4 616)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств	13	7 096	4 983
Погашение заемных средств	13	(4 797)	(1 526)
Погашение обязательств по аренде		(3 173)	(1 399)
Проценты уплаченные		(675)	(341)
Поступления денежных средств от дополнительной эмиссии акций	10	3 279	90
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности		1 730	1 807
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 707)	(1 028)
Денежные средства на начало года	7	2 023	3 051
Денежные средства на конец года	7	316	2 023

Примечание 1. Группа «Сахалинэнерго» и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» (ПАО «Сахалинэнерго», далее – Общество) – региональная энергетическая компания, основной деятельностью которой является производство, передача и сбыт электрической энергии на территории Сахалинской области, а также производство и передача тепловой энергии.

Общество осуществляет эксплуатацию двух крупнейших электрических станций Сахалинской области – Сахалинской ГРЭС-2 и Южно-Сахалинской ТЭЦ-1, а также электрических и тепловых сетей и является основным энергоснабжающим предприятием Сахалинской области.

Общество было зарегистрировано Постановлением мэра г. Южно-Сахалинска 21 июня 1993 года. В результате приватизации российской энергетической отрасли Общество было организовано в форме акционерного общества, и отдельные активы и обязательства, до этого находившиеся под контролем Министерства топлива и энергетики Российской Федерации, были переданы на ее баланс.

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Южно-Сахалинск, Коммунистический проспект, 43.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РусГидро», на котором ПАО «Сахалинэнерго» рассматривается в составе операционного сегмента «Субгруппа «Энергокомпания ДФО». Вследствие этого в финансовой отчетности Общества результаты деятельности по сегментам не представляются.

По состоянию 31 декабря 2022 года 55,09 процента акций Общества принадлежало АО «РАО ЭС Востока», 5,14 процента акций – АО «Сахалинская ГРЭС-2», контроль над которыми осуществляет ПАО «РусГидро», и 33,05 процента акций принадлежало Сахалинской области в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, с учетом дополнительного выпуска акций, осуществленного в июле 2023 года, 46,79 процента акций Общества принадлежит АО «РАО ЭС Востока», 13,26 процента акций – АО «Сахалинская ГРЭС-2», контроль над которыми осуществляет ПАО «РусГидро», 6,18 процента акций Общества принадлежит ПАО «РусГидро» и 28,07 процента акций принадлежит Сахалинской области в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области (Примечание 10). Конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация.

Акции Общества котируются на Московской Бирже.

В состав Группы входят ПАО «Сахалинэнерго» и его единственное дочернее общество АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»), приобретенное Группой в июле 2022 года.

Отношения с государством и действующее законодательство. В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество компаний, контролируемых государством или лиц аффилированных с ними. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков топлива и поставщиков других материалов для Группы (Примечание 5).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электроэнергией, тепловой энергией и мощностью;
- согласования инвестиционных программ компаний Группы, размеров и источников их финансирования, а также контроля их выполнения;
- действующего антимонопольного регулирования.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии через Федеральную антимонопольную службу (далее – «ФАС») и розничной реализации электрической и тепловой энергии через органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов).

Тарифы на электроэнергию, отпускаемую Группой потребителям, утверждаются региональными регулирующими органами, исходя из предельных уровней тарифов, утвержденных ФАС на период регулирования.

Тарифы на тепловую энергию, отпускаемую энергокомпаниями, для всех групп потребителей, утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

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

В 2023 году продолжается эскалация геополитической напряженности и ужесточение санкций по отношению к юридическим и физическим лицам Российской Федерации, продолжает сохраняться высокая неопределенность влияния со стороны внешних и внутренних факторов для экономики Российской Федерации, волатильность финансовых показателей.

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

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

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

Непрерывность деятельности. По состоянию на 31 декабря 2023 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 3 385 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2022 года оборотные активы превышали краткосрочные обязательства на 1 527 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что она является критически важной частью энергетической инфраструктуры о. Сахалин и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время в отношении ПАО «Сахалинэнерго» оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 13).

Примечание 2. Существенная информация об учетной политике

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

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

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при

принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних обществ учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

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

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

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

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

Группа прекращает использование метода долевого участия с момента утраты существенного влияния на ассоциированную организацию.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными организациями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива. Выбытие дочерних обществ, ассоциированных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	7–75
Сооружения	5–50
Машины и оборудование	1–40
Прочие	1–50

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

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 6).

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

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

Активы в форме права пользования	Средние сроки амортизации
Производственные здания	2-5
Сооружения	3-44
Машины и оборудование	3-4
Прочие	3-7

Арендные обязательства. На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи), переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Суммы ожидаемых переменных платежей и анализ чувствительности представлены в Примечании 6.

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

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

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

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

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

Прочие внеоборотные активы. Прочие внеоборотные активы включают в основном нематериальные активы в виде программного обеспечения и результатов завершённых опытно-конструкторских работ, а также капитализированные затраты опытно-конструкторских работ в стадии разработки.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 24).

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

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

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

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.

- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Последующая оценка финансовых активов. Группа оценивает все *долевые инструменты* по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход, полученный в рамках управления денежными средствами, по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыль или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в Отчете о совокупном доходе.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий (Примечание 8).

Для дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Группа применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок (Примечание 8). Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Основная часть финансовых активов Группы относится к Этапу 1. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании (Примечание 24).

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

Денежные средства. Денежные средства включают денежные средства средства на банковских счетах до востребования.

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

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

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

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

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

Авансы. Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Авансы строительным компаниям и поставщикам оборудования, требующего монтажа, отражаются в составе незавершенного строительства. Сумма аванса за приобретение или создание актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Суммы авансов за услуги включаются в операционные расходы по мере получения услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов при списании на операционные расходы определяется методом средневзвешенной стоимости.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой Группа имеет достаточные налогооблагаемые временные разницы или существуют убедительные доказательства того, что будет получена достаточная сумма налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налоговые убытки (Примечание 11).

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

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Социальный фонд России (до 1 января 2023 года – в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования), ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие доходы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Группы.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на розничном и оптовом рынках, продажа теплоэнергии и горячей воды и оказание услуг по передаче электроэнергии. Выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет, поскольку данные суммы соответствуют получению покупателями экономических выгод от исполнения Группой обязательств по договорам.

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

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций материнской компании Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества собственных акций, выкупленных компаниями Группы. У Общества отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

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

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

Кредиторская задолженность по прочим налогам. Кредиторская задолженность по прочим налогам включает в основном задолженность по страховым взносам, налогу на доходы физических лиц и налогу на имущество.

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

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

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

Оценочные обязательства Группы включают оценочные обязательства по налогу на имущество, по судебным искам, по расходам на лесовосстановление, по платежам за превышение квот на выбросы парниковых газов в атмосферу согласно Федеральному закону «О проведении эксперимента по ограничению выбросов парниковых газов в отдельных субъектах Российской Федерации» № 34-ФЗ от 06 марта 2022 года.

Оценочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, в зависимости от срока погашения, отражены в составе прочих долгосрочных обязательств и кредиторской задолженности (Примечание 14, 16).

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

Отчетность по сегментам. Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе и в одной отрасли, а именно занимается производством и распределением электрической и тепловой энергии на территории Сахалинской области. Производство и распределение электрической и тепловой энергии являются связанными видами деятельности, для которых характерны одинаковые риски и доходность, что позволяет отразить их в качестве единого сегмента.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском

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

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

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Обесценение нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

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

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2023 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указано ниже).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Группа пересмотрела подход к раскрытию существенной информации об учетной политике в соответствии с требованиями поправок, как это представлено в примечании 2.
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Международная реформа налогообложения – внедрение правил модели Pillar Two – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 12 (выпущены 23 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки не утверждены для применения в Российской Федерации и не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

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

Утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Не утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

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

Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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

Предприятия, контролируемые государством

Основными связанными сторонами Группы являются предприятия, связанные с государством, в том числе ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» и их дочерние общества и ассоциированные организации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, а также по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», АО Банк «ГПБ», ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 7, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных доходов по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 122 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 255 млн рублей). Сумма процентных расходов, в том числе капитализированных, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 569 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 101 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии, прочих услуг предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила около 40 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: около 40 процентов).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа получила государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 5 224 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 3 036 млн рублей) (Примечание 18).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили около 30 процентов от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: около 30 процентов).

Операции с АО «РАО ЭС Востока», ПАО «РусГидро» и их дочерними обществами

Остатки по операциям Группы с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	63

Операции Группы с АО «РАО ЭС Востока» за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, отсутствовали.

Остатки по операциям Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные заемные средства полученные (Примечание 13)	1 898	1 399
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	-	1 349

Доходы и расходы по операциям Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Финансовые расходы (Примечание 20)	46	46
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости	-	47

Остатки по операциям Группы с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	21	49
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 166	133
Долгосрочные обязательства по аренде	5 557	6 845
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	2 098	1 294
Прочие долгосрочные обязательства	190	196

Доходы и расходы по операциям Группы с дочерними обществами ПАО «РусГидро» и АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка	58	68
Операционные расходы	1 273	1 197
Процентные расходы по обязательствам по аренде	775	1 604
Приобретение материалов	128	66
Капитальные расходы	151	12
Доходы по дисконтированию	-	15
Расходы по дисконтированию	230	-

Операции с ассоциированными организациями

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года ПАО «Сахалинэнерго» владело 25,00 процентами акций ассоциированной организации АО «Сахалинская коммунальная компания».

По состоянию на 31 декабря 2021 года ПАО «Сахалинэнерго» также владело 42,31 процентами акций ассоциированной организации АО «Сахалинская энергетическая компания». В июле 2022 года учет АО «Сахалинская энергетическая компания» как ассоциированной организации прекращен в связи с получением Группой контроля (Примечание 1).

Остатки по операциям Группы с ассоциированной организацией АО «Сахалинская коммунальная компания» представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	320	231
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	1

Доходы и расходы по операциям Группы с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка	1 813	1 734
Операционные расходы	10	9
Расходы на закупки капитального характера	39	24
Процентные расходы по обязательствам по аренде	-	181
Доходы по дисконтированию	-	34

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров Общества и Генеральный директор Общества. В соответствии с Уставом Общества Правление не входит в число органов управления Общества, в связи с чем выплаты членам Правления не производятся.

Вознаграждение, компенсации и премии членам Совета директоров Общества выплачиваются за выполнение ими своих обязанностей и за участие в заседаниях Совета директоров Общества.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 23 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 35 млн рублей).

Примечание 6. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2022 года	2 920	11 956	15 281	5 892	597	6 622	43 268
Поступления	1	3	219	10 698	118	1 953	12 992
Передача	60	1 780	1 243	(3 083)	-	-	-
Выбытия и списания	-	(3)	(81)	(242)	(6)	(9)	(341)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	2 981	13 736	16 662	13 265	709	8 566	55 919
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2022 года	(1 410)	(6 934)	(8 776)	(2 163)	(424)	(2 464)	(22 171)
Переклассификация	1	-	(2)	-	1	-	-
Начисление амортизации	(56)	(550)	(717)	-	(71)	(1 517)	(2 911)
Передача	(12)	(653)	(234)	899	-	-	-
Выбытия и списания	-	3	62	135	38	2	240
Сальдо на 31 декабря 2023 года	(1 477)	(8 134)	(9 667)	(1 129)	(456)	(3 979)	(24 842)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	1 504	5 602	6 995	12 136	253	4 587	31 077
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	1 510	5 022	6 505	3 729	173	4 158	21 097

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2021 года	1 189	7 623	10 958	3 705	598	21 143	45 216
Переклассификация	-	14	(20)	-	6	-	-
Поступления	-	-	76	4 601	19	232	4 928
Передача	38	978	1 387	(2 403)	-	-	-
Поступление в результате получения контроля над АО «СЭК»	1 695	3 354	4 343	-	-	-	9 392
Выбытия и списания	(2)	(13)	(1 463)	(11)	(26)	(14 753)	(16 268)
Сальдо на 31 декабря 2022 года	2 920	11 956	15 281	5 892	597	6 622	43 268
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо 31 декабря 2021 года	(670)	(3 670)	(6 881)	(309)	(361)	(6 058)	(17 949)
Переклассификация	(10)	9	9	-	(8)	-	-
Начисление амортизации	(50)	(519)	(690)	-	(32)	(786)	(2 077)
Начисление убытка от обесценения	(678)	(2 664)	(2 667)	(1 990)	(25)	-	(8 024)
Передача	(4)	(91)	(29)	124	-	-	-
Выбытия и списания	2	1	1 482	12	2	4 380	5 879
Сальдо на 31 декабря 2022 года	(1 410)	(6 934)	(8 776)	(2 163)	(424)	(2 464)	(22 171)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	1 510	5 022	6 505	3 729	173	4 158	21 097
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	519	3 953	4 077	3 396	237	15 085	27 267

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

	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2022 года	198	3 086	856	18	4 158
Поступления	114	1 397	436	6	1 953
Переклассификация	3	5	-	(8)	-
Амортизация	(77)	(1 110)	(325)	(5)	(1 517)
Выбытия и списания	(5)	-	-	(2)	(7)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	233	3 378	967	9	4 587
Сальдо на 31 декабря 2021 года	1 015	9 512	4 509	49	15 085
Поступления	7	216	1	8	232
Амортизация	(40)	(754)	(177)	(2)	(973)
Начисление убытка от обесценения	-	-	-	-	-
Выбытия и списания	(784)	(5 888)	(3 477)	(37)	(10 186)
Сальдо на 31 декабря 2022 года	198	3 086	856	18	4 158

В течение 2022 года произошло прекращение признания активов в форме права пользования в сумме 578 млн рублей в связи с приобретением активов АО «СЭК» (Примечания 1, 10), а также частичное выбытие активов в форме права пользования в отношении договора аренды имущественного комплекса Сахалинской ГРЭС-2 в сумме 9 152 млн рублей в связи с пересмотром срока аренды. Руководство Группы рассматривает прекращение арендной схемы Сахалинской ГРЭС-2 и передачу имущества в собственность эксплуатирующей организации до окончания 2026 года.

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, в основном сетевых объектов и энергетического оборудования, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма таких авансов составила 645 млн рублей (включая обесценение в сумме 65 млн рублей), по состоянию на 31 декабря 2022 года – 1 177 млн рублей (включая обесценение в сумме 597 млн рублей).

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 612 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 95 млн рублей). Ставка капитализации составила 11,57 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 9,53 процента).

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

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

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

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2024–2028 годы)	генерирующих единиц (2023–2027 годы)
Период прогнозирования*	33 года (2024–2054 годы)	33 года (2023–2055 годы)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и тепловой энергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Процентная ставка роста в постпрогнозный период	4,0 процента	4,0 процента
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,85 процента	14,0 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	12,19 процента	11,88 процента

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

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

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

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2023 года в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» не были выявлены признаки того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды больше не существует или уменьшился, равно как и признаки, указывающие на возможность возникновения дополнительных убытков от обесценения.

Примечание 7. Денежные средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на банковских счетах	316	2 023
Итого денежные средства	316	2 023

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг на 31 декабря 2023 года	Рейтинговое агентство	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства на банковских счетах				
АО Банк «ГПБ»	AA+(RU)	АКРА	169	1 902
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	147	112
Прочие	-	-	-	9
Итого денежные средства на банковских счетах			316	2 023

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 557	1 417
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(414)	(459)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	1 143	958
Прочая дебиторская задолженность	272	221
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(96)	(101)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	176	120
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	1 319	1 078
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	685	2 163
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(21)	(14)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	664	2 149
НДС к возмещению	975	817
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	2 958	4 044

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков дебиторская задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа (Примечание 2).

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	3,62%	967	(35)	0,51%	778	(4)
Просроченная менее 3 месяцев	13,04%	184	(24)	12,21%	131	(16)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	58,41%	113	(66)	50,00%	134	(67)
Просроченная более 1 года	98,63%	293	(289)	99,47%	374	(372)
Итого		1 557	(414)		1 417	(459)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
По состоянию на 1 января	459	462
Начислено за год	126	72
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(98)	(23)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(73)	(52)
По состоянию на 31 декабря	414	459

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

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

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Топливо	311	237
Сырье и материалы	987	983
Запасные части	501	297
Прочие материалы	-	-
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	1 799	1 517
Обесценение товарно-материальных запасов	(12)	(3)
Итого товарно-материальные запасы	1 787	1 514

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

Примечание 10. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 10,00 рублей)
На 31 декабря 2022 года	1 847 907 784
На 31 декабря 2023 года	2 175 823 773

Дополнительный выпуск акций 2022–2023 года. В апреле 2022 года Банком России зарегистрирован дополнительный выпуск обыкновенных акций с регистрационным номером 1-03-00272-A-003D в количестве 1 000 000 000 штук на общую сумму 10 000 млн рублей.

В июле 2022 года в рамках данного выпуска 610 732 340 штук обыкновенных акций было выкуплено Министерством имущественных и земельных отношений Сахалинской области на сумму 6 107 млн рублей в обмен на 46,04 процента акций АО «СЭК» (Примечание 1) и 90 млн рублей денежных средств. В результате данной сделки доля Группы в АО «СЭК» увеличилась до 88,34 процента.

В результате признания идентифицированных активов и обязательств АО «СЭК» на сумму 12 870 млн рублей, в том числе основных средств на сумму 9 392 млн рублей (Примечание 6), прекращения отношений аренды в части активов в форме права пользования в сумме 578 млн рублей (Примечание 6) и в части обязательств по аренде в сумме 3 531 млн рублей (Примечание 12), зачета кредиторской задолженности на сумму 2 778 млн рублей и выбытия стоимости инвестиции в ассоциированную организацию в сумме 5 510 млн рублей был признан положительный эффект в капитале на сумму 7 535 млн рублей. Неконтролирующая доля участия в чистых активах дочерней компании АО «СЭК» не была признана в связи с тем, что миноритарным акционером АО «СЭК» является Сахалинская область, акционер Общества (Примечание 1).

В июле 2023 года в рамках данного выпуска 193 410 000 штук обыкновенных акций было выкуплено АО «Сахалинская ГРЭС-2» в результате капитализации задолженности по договору аренды основной площадки Сахалинской ГРЭС-2 в размере 1 934 млн рублей, и 134 505 989 штук обыкновенных акций было выкуплено ПАО «РусГидро» в результате капитализации задолженности по форвардному займу в размере 1 345 млн рублей (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2023 года размещение дополнительного выпуска акций не завершено (Примечание 25).

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Годовым Общим собранием акционеров Общества было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за 2022 год.

Примечание 11. Налог на прибыль

Доходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Текущий налог на прибыль	74	12
Отложенный налог на прибыль	(103)	(81)
Итого доходы по налогу на прибыль	(29)	(69)

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль / (Убыток) до налогообложения	1 673	(6 364)
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	(335)	1 273
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(62)	(28)
Увеличение непризнанных налоговых активов	(118)	(1 656)
Прочие разницы	544	480
Итого доходы по налогу на прибыль	29	69

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа списала отложенные налоговые активы в сумме, превышающей отложенные налоговые обязательства, ввиду отсутствия достаточной налогооблагаемой прибыли в бизнес-планах на 2024 – 2028 годы. При планировании в будущем налогооблагаемых доходов в сумме, достаточной для восстановления списанных налоговых активов, их стоимость может быть восстановлена.

По состоянию на 31 декабря 2023 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 1 711 млн рублей (31 декабря 2022 года: 1 792 млн рублей).

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 20 процентов).

	31 декабря 2022 года	Движение, отраженное в прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	(6)	5	1	-
Основные средства	490	8	-	498
Прочие внеоборотные активы	-	2	-	2
Дебиторская задолженность покупателей	8	7	-	15
Долгосрочные обязательства	(4)	18	1	15
Кредиторская задолженность	-	90	-	90
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде	496	166	-	662
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(996)</i>	<i>(286)</i>	<i>-</i>	<i>(1 282)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	6	98	(104)	-
Основные средства	(831)	(92)	-	(923)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	-	(63)	(104)	(167)
Дебиторская задолженность покупателей	(191)	191	-	-
Прочие	32	(224)	-	(192)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>996</i>	<i>286</i>	<i>-</i>	<i>1 282</i>
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	-	103	(103)	-

	31 декабря 2021 года	Движение, отраженное в прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный	31 декабря 2022 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	3	(9)	(6)
Основные средства	245	245	-	490
Дебиторская задолженность и авансы выданные	6	2	-	8
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	3 105	(2 609)	-	496
Прочие долгосрочные обязательства	6	(1)	(9)	(4)
Кредиторская задолженность	108	(108)	-	-
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>(3 481)</i>	<i>2 485</i>	<i>-</i>	<i>(996)</i>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	78	(72)	6
Основные средства	(3 017)	2 186	-	(831)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(464)	345	(72)	(191)
Кредиторская задолженность	-	32	-	32
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	<i>3 481</i>	<i>(2 485)</i>	<i>-</i>	<i>996</i>
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	-	81	(81)	-

Примечание 12. Обязательства по аренде

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные обязательства по аренде	5 617	6 876
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	2 129	1 314
Итого обязательства по аренде	7 746	8 190

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств по аренде Общества за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Обязательства по аренде	
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2022 года	8 190
Движение денежных средств	(3 173)
Проценты начисленные	782
Увеличение обязательств в отношении арендованных активов АО «Сахалинская ГРЭС-2»	1 900
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	47
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2023 года	7 746
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года	22 595
Движение денежных средств	(1 399)
Проценты начисленные	1 788
Сокращение обязательств в отношении арендованных активов АО «СЭК» (Примечание 6, 10)	(3 531)
Сокращение обязательств в отношении арендованных активов АО «Сахалинская ГРЭС-2» (Примечание 6)	(10 851)
Прочие изменения	(412)
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2022 года	8 190

Прочие изменения обязательств по аренде, не связанные с движением денежных средств, включают изменения в связи с поступлением и выбытием договоров аренды, а также в связи с модификацией действующих договоров.

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты от банков	5 574	2 895
Займы от ПАО «РусГидро»	1 898	2 748
Итого заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости	7 472	5 643
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств	(2 410)	(1 349)
Итого долгосрочные заемные средства	5 062	4 294

По состоянию на 31 декабря 2022 года беспроцентный заем до востребования, полученный от ПАО «РусГидро», оценивался по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной рыночной процентной ставки на основе данных Статистического бюллетеня Банка России по кредитам с аналогичным сроком погашения. Эффект дисконтирования в размере 37 млн рублей, за вычетом налога на прибыль в размере 7 млн рублей, был отнесен на капитал в состав нераспределенной прибыли в связи с тем, что финансирование осуществлялось материнской компанией Группы.

В течение 2022 года Группой было получено финансирование от ПАО «РусГидро» по договорам беспроцентных займов до востребования в сумме 1 073 млн рублей. Данные займы по состоянию на 31 декабря 2022 года также оценивались по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной рыночной процентной ставки на основе данных Статистического бюллетеня Банка России по кредитам с аналогичным сроком погашения. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года эффект дисконтирования в размере 323 млн рублей, за вычетом налога на прибыль в размере 65 млн рублей, отнесен на капитал в состав нераспределенной прибыли в связи с тем, что финансирование осуществлялось материнской компанией Группы.

В течение 2023 года по указанным договорам беспроцентных займов до востребования Группой от ПАО «РусГидро» было получено финансирование в сумме 1 210 млн рублей. Эффект дисконтирования, отнесенный на капитал, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составил 518 млн рублей, за вычетом налога на прибыль в размере 103 млн рублей.

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 410	1 349
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 410	1 349

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Некоторые кредитные соглашения содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года данные условия были соблюдены Группой.

Руководство полагает, что справедливая стоимость долгосрочных и краткосрочных заемных средств приблизительно равна их балансовой стоимости (3 уровень в иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2).

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	Заемные средства
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2022 года	5 643
Движение денежных средств, нетто	1 624
Проценты начисленные	679
Эффект дисконтирования займов, учитываемых по амортизируемой стоимости	(518)
Прочие изменения	44
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2023 года	7 472
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года	2 689
Движение денежных средств, нетто	3 116
Проценты начисленные	147
Изменение справедливой стоимости	(288)
Прочие изменения	(21)
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2022 года	5 643

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	191	30
Оценочное обязательство по расходам на лесовосстановление (Примечание 21)	34	-
Итого прочие долгосрочные обязательства	225	30

Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

Суммы, признанные в консолидированном Отчете о финансовом положении Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Справедливая стоимость активов плана	(10)	(9)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	189	180
Чистые обязательства	179	171

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

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2023 года	180	(9)	171
Стоимость услуг текущего периода	7	-	7
Расходы / (доходы) по процентам	18	(1)	17
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	25	(1)	24
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актуарные убытки – изменения в демографических предположениях	20	-	20
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(19)	-	(19)
Актуарные убытки – корректировки на основе опыта	2	-	2
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	3	-	3
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(10)	(10)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(10)	10	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(9)	-	(9)
По состоянию на 31 декабря 2023 года	189	(10)	179

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2022 года	216	(9)	207
Стоимость услуг текущего периода	8	-	8
Расходы / (доходы) по процентам	18	(1)	17
Актuarные убытки / (прибыли) – корректировки на основе опыта	1	-	1
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2022 года	27	(1)	26
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(5)	-	(5)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(13)	-	(13)
Актuarные прибыли – корректировки на основе опыта	(29)	-	(29)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (до вычета налога на прибыль в сумме 10 млн рублей)	(47)	-	(47)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(8)	(8)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(9)	9	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(7)	-	(7)
По состоянию на 31 декабря 2022 года	180	(9)	171

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Номинальная ставка дисконтирования	12,10%	10,20%
Темпы роста заработной платы	6,40%	6,10%
Темпы инфляции	5,40%	5,10%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2019*	Russia-2019*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2023 гг. (31 декабря 2022 года: за 2018–2022 гг.).

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2023 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(11)	-6%
	-1%	12	6%
Темпы инфляции	1%	5	3%
	-1%	(5)	-2%
Нормы увольнений	3%	(23)	-12%
	-3%	29	15%
Вероятности смертности	10%	(1)	-1%
	-10%	1	1%

Группа предполагает произвести отчисления в размере 20 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2024 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 7 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя

следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

Размер предоставляемых пособий зависит от времени оказания услуг работниками (стажа), заработной платы в последние годы, предшествовавшие выходу на пенсию, заранее определенной фиксированной суммы или от сочетания этих факторов.

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

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

Активы плана на счетах в НПФ регулируются местным законодательством и практикой. Группа и НПФ несут солидарную ответственность за управление планами, в том числе, за инвестиционные решения и график взносов.

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

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

Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 432	770
Прочая кредиторская задолженность	112	499
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	1 544	1 269
Авансы полученные	916	1 349
Оценочные обязательства (Примечание 21):		
по судебным искам	416	-
по налогу на имущество	114	-
по платежам за выбросы парниковых газов в атмосферу	37	-
по расходам на лесовосстановление	28	49
Задолженность перед персоналом	496	470
Итого кредиторская задолженность и начисления	3 551	3 137

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, описанной в Примечании 2.

Примечание 17. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Продажа электроэнергии на розничном рынке	11 469	10 706
Продажа теплоэнергии и горячей воды	1 475	1 284
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	239	129
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	805	103
Прочая выручка	172	253
Итого выручка	14 160	12 475

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 13 183 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 12 119 млн рублей), в момент времени – 977 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 356 млн рублей).

Примечание 18. Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации ПАО «Сахалинэнерго» были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, ПАО «Сахалинэнерго» получило право на государственные субсидии в размере 5 224 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 3 036 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующим поставщиком – ПАО «Сахалинэнерго», – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 2 108 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 759 млн рублей).

Примечание 19. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	4 772	4 357
Расходы на топливо	4 341	3 365
Амортизация основных средств	2 911	2 077
Ремонт и техническое обслуживание	556	415
Расходы по ликвидации последствий аварийной ситуации	933	990
Прочие материалы	814	670
Начисление оценочных обязательств	579	49
<i>Услуги сторонних организаций, включая:</i>		
Расходы на охрану	190	182
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	186	51
Расходы на страхование	48	53
Транспортные расходы	36	27
Расходы на аренду	23	50
Прочие услуги сторонних организаций	175	146
Вознаграждение по агентским договорам	1 020	882
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	524	431
Покупная электроэнергия и мощность	476	397
Налоги, кроме налога на прибыль	294	232
Прочие расходы	111	151
Итого операционные расходы	17 989	14 525

Примечание 20. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	134	260
Доходы по дисконтированию	-	35
Прочие доходы	35	11
Итого финансовые доходы	169	306
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(782)	(1 788)
Раходы по дисконтированию	(229)	-
Процентные расходы	(67)	(52)
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости	-	(47)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(17)	(14)
Итого финансовые расходы	(1 095)	(1 901)

Примечание 21. Условные обязательства

Судебные разбирательства. Компании Группы могут выступать одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Условные обязательства по уплате налогов. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Группы в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками и подрядчиками. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и / или хозяйственной деятельности Группы в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

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

Охрана окружающей среды. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения. Предприятия Группы проводят периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды. Группа начислила оценочное обязательство по расходам на лесовосстановление по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года (Примечание 14, 16).

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. По состоянию на 31 декабря 2023 года ПАО «Сахалинэнерго» входит в число организаций Сахалинской области, на которые распространяет действие Федеральный закон РФ «О проведении эксперимента по ограничению выбросов парниковых газов в отдельных субъектах Российской Федерации» № 34-ФЗ от 6 марта 2022 года, согласно которому на период 2024 – 2028 гг. установлена обязанность платы за

превышение объема установленных законодательными актами квот выброса парниковых газов в атмосферу. Группа начислила соответствующее оценочное обязательство по состоянию на 31 декабря 2023 года (Примечание 16).

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, определен на 2024-2028 гг. в размере 31 334 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года, в том числе на 2024 год – 9 200 млн рублей, на 2025 год – 5 268 млн рублей, на 2026 год – 5 510 млн рублей, на 2027 год – 5 889 млн рублей, на 2028 год – 5 466 млн рублей (31 декабря 2022 года: 33 390 млн рублей – в течение 2023-2027 гг.).

Примечание 22. Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

Группа контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 8.

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

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

Группа определяет, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда контрагентом допущено нарушение предусмотренных договором сроков оплаты, идентифицированы признаки неплатежеспособности и, если у Группы отсутствует обоснованная информация, опровергающая факт увеличения кредитного риска.

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS 9) Группа применила упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском для каждой длительности срока просрочки платежа. Ожидаемые уровни убытков раскрыты в Примечании 8.

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

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

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Процентные ставки существенных займов и кредитов фиксированные.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам.

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

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

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

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

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2023 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	1 037	7 192	-	-	-	2 083	10 312
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	1 544	-	-	-	-	-	1 544
Обязательства по аренде (Примечание 12)	1 495	2 647	4 185	10	7	89	8 433
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	4 076	9 839	4 185	10	7	2 172	20 289

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	1 695	3 831	200	-	-	873	6 599
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)	1 269	-	-	-	-	-	1 269
Обязательства по аренде (Примечание 12)	304	1 334	2 488	4 952	6	47	9 131
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	3 268	5 165	2 688	4 952	6	920	16 999

Примечание 23. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая сумма капитала в управлении Группы составила 16 854 млн рублей (на 31 декабря 2022 года: 11 461 млн рублей).

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к величине капитала, приходящегося на акционеров. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как они представлены в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,44 по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 0,49).

Примечание 24. Справедливая стоимость

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

а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены долевыми финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль или убыток, стоимость которых определяется на основе доли владения в чистых активах (Уровень 3 иерархии).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, краткосрочных депозитов и краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно соответствует их учетной стоимости. Оценка долгосрочной дебиторской задолженности производится на основе ожидаемых денежных потоков с учетом ожидаемых убытков (Уровень 3 иерархии), балансовая стоимость данных активов приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой, к которым относятся кредиторская задолженность и заемные средства, оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения (Уровень 3 иерархии).

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

Примечание 25. События после отчетной даты

Дополнительный выпуск акций 2022–2023 года. В феврале 2024 года в рамках данного выпуска 61 300 000 штук обыкновенных акций Общества было выкуплено АО «Сахалинская ГРЭС-2» в результате капитализации задолженности по договору аренды основной площадки Сахалинской ГРЭС – 2 в размере 613 млн рублей.

Заемные средства. В феврале 2024 года Обществом заключено соглашение с АО «Альфа-Банк» об открытии возобновляемой кредитной линии с лимитом 1 500 млн рублей, общим периодом выборки до февраля 2031 года. Размер процентной ставки не может превышать величину ключевой ставки Банка России, увеличенной на 2,73 процента годовых.