

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»

за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Март 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о совокупном доходе	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Компания и ее деятельность	12
2. Основа подготовки финансовой отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	15
4. Основные средства	24
5. Нематериальные активы	26
6. Отложенные налоговые активы и обязательства	26
7. Прочие внеоборотные активы	27
8. Запасы	28
9. Дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты	28
10. Денежные средства и их эквиваленты	29
11. Капитал	29
12. Прибыль на акцию	29
13. Прочие долгосрочные обязательства	30
14. Кредиторская задолженность, авансы полученные и краткосрочные резервы	30
15. Задолженность по прочим налогам и взносам	31
16. Выручка	31
17. Прочие операционные доходы	31
18. Операционные расходы	32
19. Финансовые доходы и расходы	32
20. Расход по налогу на прибыль	32
21. Финансовые инструменты и финансовые риски	33
22. Условные обязательства	36
23. Операции со связанными сторонами	37
24. Сегментная информация	38
25. События после отчетной даты	38

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Саратовэнерго» («Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение торговой дебиторской задолженности	
По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Общества есть существенные остатки торговой дебиторской задолженности. Оценка возмещаемости торговой дебиторской задолженности от третьих сторон является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозной платежеспособности дебитора. По этим причинам данный вопрос являлся наиболее значимым для нашего аудита.	Мы получили понимание процесса расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и проанализировали информацию, использованную Обществом для определения обесценения торговой дебиторской задолженности. В частности, мы проанализировали возрастную структуру дебиторской задолженности и историческую информацию о погашении торговой дебиторской задолженности.
Информация о начисленном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта Обществом в Примечании 9 к финансовой отчетности.	Мы проанализировали суждение руководства в отношении вероятности погашения торговой дебиторской задолженности и на выборочной основе, в частности, мы проанализировали доступную информацию о финансовом состоянии данных контрагентов.
	Мы проверили математическую точность расчета резерва.
	Мы проанализировали данные о погашении торговой дебиторской задолженности после отчетной даты и сопоставили эти данные с начисленным в отношении таких остатков резервом под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности на отчетную дату.
	Мы проанализировали раскрытия о начисленном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет по результатам работы за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете по результатам работы за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет по результатам работы за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества 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 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Ковальчук Елена Дмитриевна.

Ковальчук Елена Дмитриевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 8 мая 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОПНЗ 21906101992)

28 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

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

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

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Саратовэнерго»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1026402199636.

Местонахождение: 410002, Россия, г. Саратов, ул. им. И.В. Мичурина, д. 166/168.

Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	4	646 180	308 497
Нематериальные активы	5	167 419	139 226
Отложенные налоговые активы	6	235 149	213 200
Прочие внеоборотные активы	7	24 369	39 362
Итого внеоборотные активы		1 073 117	700 285
Оборотные активы			
Запасы	8	37 846	37 557
Дебиторская задолженность	9	1 487 289	1 273 654
Авансы выданные и предоплаты	9	26 539	48 656
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 863 253	988 328
Прочие оборотные активы		807	7 361
Итого оборотные активы		3 415 721	2 355 556
Итого активы		4 488 838	3 055 841
Капитал и обязательства			
Капитал			
Акционерный капитал	11	128 856	128 856
Резерв по пересчету пенсионных обязательств		25 661	22 795
Нераспределенная прибыль		1 432 813	484 393
Итого капитал		1 587 330	636 044
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	4	279 993	51 004
Прочие долгосрочные обязательства	13	27 304	50 805
Итого долгосрочные обязательства		307 297	101 809
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	4	63 972	26 065
Кредиторская задолженность	14	1 719 636	1 597 362
Авансы полученные	14	565 202	494 723
Краткосрочные резервы	14	64 906	73 079
Задолженность по прочим налогам и взносам	15	129 577	113 758
Задолженность по налогу на прибыль		50 918	13 001
Итого краткосрочные обязательства		2 594 211	2 317 988
Итого обязательства		2 901 508	2 419 797
Итого капитал и обязательства		4 488 838	3 055 841

Генеральный директор

28 марта 2025 г.



Э.Н. Екимова

Отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Выручка	16	24 905 042	23 737 064
Прочие операционные доходы	17	271 667	181 291
Операционные расходы	18	(24 160 402)	(23 077 300)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(28 265)	(70 383)
Операционная прибыль		988 042	770 672
Финансовые доходы	19	208 896	66 882
Финансовые расходы	19	(41 751)	(8 812)
Прибыль до налогообложения		1 155 187	828 742
Расход по налогу на прибыль	20	(206 767)	(189 251)
Прибыль за отчетный период		948 420	639 491
Прочий совокупный доход			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Прибыль от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами		2 866	2 708
Чистый прочий совокупный доход, который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		2 866	2 708
Итого совокупный доход за период		951 286	642 199
		Руб.	Руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	12	0,19494	0,13144
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании	12	0,19494	0,13144

Генеральный директор

28 марта 2025 г.



Э.Н. Екимова

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1 155 187	828 742
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности			
Амортизация основных средств (в том числе активов в форме права пользования) и нематериальных активов	18	113 442	91 435
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		28 265	70 383
Изменения в резервах		33 145	71 004
Финансовые расходы	19	41 751	8 812
Финансовые доходы	19	(208 896)	(66 882)
Прочие неденежные операции/статьи		(590)	11 980
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		1 162 304	1 015 474
Увеличение запасов		(4 304)	(3 248)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(56 017)	97 312
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных и предоплат		30 871	(34 986)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		194 348	(76 503)
Увеличение/(уменьшение) задолженности по прочим налогам и взносам, нетто		15 819	(6 715)
Итого изменение оборотного капитала		180 717	(24 140)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности		1 343 021	991 334
Налог на прибыль уплаченный		(188 858)	(200 664)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		1 154 163	790 670
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(205 276)	(195 910)
Поступление от реализации основных средств		4 211	1 431
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(201 065)	(194 479)
Финансовая деятельность			
Погашение обязательств по аренде		(78 173)	(40 008)
Проценты уплаченные		-	(48)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(78 173)	(40 056)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов		874 925	556 135
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		988 328	432 193
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 863 253	988 328

Генеральный директор

28 марта 2025 г.



Э.Н. Екимова

Отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании			
	Акционерный капитал	Резерв по пересчету пенсионных обязательств	(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2022 г.	128 856	20 087	(155 098)	(6 155)
Прибыль за отчетный период	–	–	639 491	639 491
Прибыль от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами	–	2 708	–	2 708
Итого совокупный доход за период	–	2 708	639 491	642 199
На 31 декабря 2023 г.	128 856	22 795	484 393	636 044
На 31 декабря 2023 г.	128 856	22 795	484 393	636 044
Прибыль за отчетный период	–	–	948 420	948 420
Прибыль от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами	–	2 866	–	2 866
Итого совокупный доход за период	–	2 866	948 420	951 286
На 31 декабря 2024 г.	128 856	25 661	1 432 813	1 587 330

Генеральный директор

28 марта 2025 г.



Э.Н. Екимова

(в тысячах российских рублей)

1. Компания и ее деятельность

Создание Компании

Публичное акционерное общество «Саратовэнерго» (далее – «Компания» или «ПАО «Саратовэнерго» или «Общество») имеет постоянное место нахождения в Российской Федерации. Акции Компании обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

Материнской компанией Общества является ПАО «Интер РАО», владеющее в ПАО «Саратовэнерго» прямо или косвенно через подконтрольных юридических лиц 59,84% уставного капитала. Основными акционерами Компании на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. являются ПАО «Интер РАО» (59,84%), ООО «Актив-Энергия» (14,72%) и ООО «Сбытовой холдинг» (11,85%).

Компания ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ покупка электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии (мощности);
- ▶ реализация электрической энергии на оптовом и розничном рынке электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе бытовым абонентам – населению);
- ▶ выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов.

С 1 сентября 2006 г. Общество выполняет функции гарантирующего поставщика электрической энергии на территории Саратовской области. Общество не имеет дочерних и зависимых обществ.

Компания зарегистрирована по адресу: 410002, Россия, г. Саратов, ул. им. И.В. Мичурина, д. 166/168.

Условия ведения деятельности Компании

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании путем регулирования производства энергии и операций по ее покупке и продаже. Политика правительства в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

В Российской Федерации наблюдались значительные политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение Компании. Вследствие этого операционная деятельность связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании влияния условий ведения бизнеса на операционные результаты и на финансовое положение Компании. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику Российской Федерации, и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Компании. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Влияние геополитической ситуации

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывают влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет на предоставление резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Компания продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2024 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Любые отклонения сравнительных данных от сумм, отраженных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., представляют собой исключительно результат переклассификации для целей сравнения.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, так как эта валюта отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств Компании.

Финансовая отчетность составляется в тысячах российских рублей (тыс. руб.). Все суммы округляются с точностью до тысячи рублей, если не указано иное.

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данное заявление сделано с учетом проведенной оценки способности Компании продолжать непрерывную деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом.

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

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

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

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Компания в качестве арендатора

Компания 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 он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

У Компании имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды. Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Компании).

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Отложенные налоговые активы

Компания отражает отложенные налоговые активы, так как по мнению руководства тарифы на продажу электроэнергии будут увеличены, что приведет к реализации признанного отложенного налогового актива.

Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства. Признанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 6.

Пенсионные программы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионной программе с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием метода актуарной оценки. Актуарная оценка подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Сроки полезного использования основных средств

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

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Судебные иски

Руководство Компании применяет существенные суждения при оценке и признании резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Оценка вероятности благоприятного исхода для Компании судебного разбирательства производится с учетом:

- ▶ сопоставления правовой позиции и доказательств, имеющихся у Компании, с правовой позицией и доказательствами истца;
- ▶ требований законодательства и судебной практики по аналогичным судебным делам;
- ▶ текущих результатов рассмотрения судебного дела (например, решение судебных органов первой инстанции);
- ▶ иных имеющихся свидетельств.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2024 г. и описанных далее в разделе «Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией». Ниже приводится описание основных положений учетной политики, применяемых при подготовке финансовой отчетности.

Основные средства

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

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

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

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

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

<i>Тип основных средств</i>	<i>Срок полезного использования, годы</i>
Здания	20-30
Сооружения	15-20
Транспортные средства	5-13
Административно-хозяйственное оборудование и прочие виды основных средств	2-24
Машины и оборудование	3-24

Нематериальные активы

Приобретаемые Компанией нематериальные активы, имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Амортизация начисляется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов и отражается в составе прибылей и убытков с даты ввода соответствующего актива в эксплуатацию. Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов варьируется в пределах от 1 до 7 лет. Компания классифицирует свои нематериальные активы по следующим категориям:

- ▶ программное обеспечение;
- ▶ прочие нематериальные активы.

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы

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

Расчетный срок полезного использования нематериальных активов составляет от 3 до 5 лет для программного обеспечения и прочих нематериальных активов.

Амортизация

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

Обесценение внеоборотных активов

Компания проверяет внеоборотные активы на обесценение и учитывает изменения их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Будущие денежные потоки определяются исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Денежные потоки извлекаются из бюджета и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива в отношении которых переоценка была признана в составе совокупного финансового результата периода (без включения в прибыль (убыток) этого периода и отражена в составе статей капитала). В случае таких объектов убыток от обесценения признается в составе совокупного финансового результата периода (без включения в прибыль (убыток) этого периода и отражена в составе статей капитала) в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря на уровне единицы, генерирующей денежные средства, или по состоянию на иную дату, если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Запасы

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Авансы выданные

Авансы, выданные Компанией, отражаются по фактической стоимости за вычетом резерва под обесценение. Сумма авансов на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются на счет прибыли или убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытков.

Авансы, выданные Компанией, классифицируются как долгосрочные активы Компании, если срок поставки товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год или если аванс выдан на покупку основных средств.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Налог на добавленную стоимость по покупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению налоговым органам либо в момент признания выручки. Налоговые органы разрешают производить возмещение НДС путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги. НДС, относящийся к реализации и приобретению товаров и услуг, расчеты по которым не были произведены на конец отчетного периода (отложенный НДС), отражается в отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно как оборотный актив и краткосрочное обязательство. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки резервируется сумма задолженности, включающая НДС. Отложенное обязательство по НДС отражается в отчете о финансовом положении до момента признания задолженности для целей налогообложения. Изменение НДС к возмещению, связанного с покупкой основных средств и инвестиционной собственностью, отражается в составе операционной деятельности отчета о движении денежных средств.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной стороны договора и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны договора.

В состав финансовых инструментов входят денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность, а также кредиты и займы.

Компания прекращает признание финансового актива только тогда, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или Компания передает свои договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива другой стороне, которая получает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этим финансовым активом. При этом отдельно могут признаваться в качестве актива или обязательства те права и обязательства, которые были созданы или сохранены при такой передаче.

На каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Резерв представляет собой разницу между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированными с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается либо на основании 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, которые представляют собой возможное невыполнение обязательств контрагентом в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ожидаемых кредитных убытков за весь оставшийся срок действия этого финансового актива при условии значительного увеличения кредитного риска с момента признания актива. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Дебиторская задолженность

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

Кредиты и займы

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Наблюдаемые исходные данные – это исходные данные, которые разрабатываются с использованием рыночных данных, таких как общедоступная информация о фактических событиях или операциях, и которые отражают допущения, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

К ненаблюдаемым исходным данным относятся данные, для которых рыночные данные не доступны и которые разработаны с использованием всей доступной информации о тех допущениях, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство.

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

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

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

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

Обесценение

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

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

Вознаграждения работникам

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочие выплаты по окончании трудовой деятельности

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

Краткосрочные вознаграждения

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

Резервы

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

Акционерный капитал

Дивиденды

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

Прибыль (убыток) на акцию

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

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

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход определяется как разница между затратами на выпуск акций и их номинальной стоимостью на момент эмиссии. Эмиссионный доход пересчитывается в валюту отчетности по курсу на дату операции и признается в отчете об изменениях в собственном капитале.

Собственные выкупленные акции

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

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

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

Выручка

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

Компания признает компенсацию потерь в сетях в качестве уменьшения операционных расходов.

Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам, амортизацию дисконта дебиторской задолженности и прочие финансовые доходы. Процентный доход отражается в момент возникновения с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают процентные расходы по долгосрочным договорам аренды, процентные расходы по кредитам и займам и прочие финансовые расходы. Все расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, кроме случаев, когда они непосредственно относятся к приобретению базового актива. Комиссия за открытие кредитных линий включается в процентные расходы.

Расходы по налогу на прибыль

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией

Учетная политика, принятая при составлении финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2024 г. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2024 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, и они оказали следующее влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- ▶ В случае, когда право на отсрочку погашения обязательства, возникшего из кредитного договора, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения будущих ограничительных условий, оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату.
- ▶ Ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права. Даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло погашение обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату.
- ▶ Условия обязательства (опцион), которые могут привести по усмотрению контрагента к его погашению посредством передачи собственных долевых инструментов организации, не влияют на классификацию, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» данный опцион классифицируется как долевой инструмент и признается отдельно от обязательства в качестве статьи капитала.

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих из кредитного договора, и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку погашения зависит от соблюдения ограничительных условий в течение 12 месяцев с отчетной даты.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставщиков»

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставщиков и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении сохраненных им прав пользования проданным активом.

Данные поправки не повлияли существенным образом на финансовую отчетность Компании.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2025 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:	1 января 2026 г.
▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;	
▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;	
▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»	
▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Компанию, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Компания находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

4. Основные средства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. основные средства включали следующие позиции:

	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 г.	234 090	5 746	339 591	579 427
Поступления	29 578	–	120 455	150 033
Выбытие	(55 733)	–	(8 437)	(64 170)
Перевод между категориями	–	(5 331)	5 331	–
На 31 декабря 2023 г.	207 935	415	456 940	665 290
Амортизация				
На 1 января 2023 г.	(122 643)	–	(178 748)	(301 391)
Амортизация	(32 020)	–	(34 233)	(66 253)
Выбытие	2 463	–	8 388	10 851
На 31 декабря 2023 г.	(152 200)	–	(204 593)	(356 793)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023 г.	55 735	415	252 347	308 497

(в тысячах российских рублей)

4. Основные средства (продолжение)

	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 г.	207 935	415	456 940	665 290
Поступления	311 663	132 834	–	444 497
Выбытие	(119 514)	–	(14 266)	(133 780)
Перевод между категориями	–	(132 834)	132 834	–
На 31 декабря 2024 г.	400 084	415	575 508	976 007
Амортизация				
На 1 января 2024 г.	(152 200)	–	(204 593)	(356 793)
Амортизация	(36 159)	–	(54 250)	(90 409)
Выбытие	105 012	–	12 363	117 375
На 31 декабря 2024 г.	(83 347)	–	(246 480)	(329 827)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2024 г.	316 737	415	329 028	646 180

Компания признает активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде по долгосрочным договорам аренды офисов и помещений.

Подробная информация об остатках соответствующих обязательств по аренде представлена ниже:

	<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>На 31 декабря 2023 г.</i>
Долгосрочные обязательства по аренде	279 993	51 004
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	63 972	26 065
Итого обязательств по аренде	343 965	77 069

Ниже представлено движение обязательств по долгосрочным договорам аренды за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
На 1 января	77 069	141 558
Прирост	304 080	(33 235)
Начисление процентов	40 989	8 754
Платежи	(78 173)	(40 008)
На 31 декабря	343 965	77 069
Краткосрочные	63 972	26 065
Долгосрочные	279 993	51 004

(в тысячах российских рублей)

5. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. нематериальные активы включали следующие позиции:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого нематериальных активов</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2023 г.	165 493	22 080	187 573
Поступления	91 549	–	91 549
Выбытия	(16 281)	(1 940)	(18 221)
На 31 декабря 2023 г.	240 761	20 140	260 901
На 1 января 2024 г.	240 761	20 140	260 901
Поступления	51 226	–	51 226
Реклассификация	19 700	(19 700)	–
Выбытия	(14 597)	–	(14 597)
На 31 декабря 2024 г.	297 090	440	297 530
Амортизация			
На 1 января 2023 г.	(99 184)	(15 530)	(114 714)
Амортизация	(22 447)	(2 735)	(25 182)
Выбытия	16 281	1 940	18 221
На 31 декабря 2023 г.	(105 350)	(16 325)	(121 675)
На 1 января 2024 г.	(105 350)	(16 325)	(121 675)
Амортизация	(22 989)	(44)	(23 033)
Реклассификация	(16 028)	16 028	–
Выбытия	14 597	–	14 597
На 31 декабря 2024 г.	(129 770)	(341)	(130 111)
Итого на 1 января 2024 г.	135 411	3 815	139 226
Итого на 31 декабря 2024 г.	167 320	99	167 419

6. Отложенные налоговые активы и обязательства

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

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

	<i>Отложенные налоговые активы</i>		<i>Отложенные налоговые обязательства</i>	
	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Дебиторская задолженность	177 745	161 519	–	–
Обязательства по аренде	85 530	14 909	–	–
Кредиторская задолженность и резервы	60 971	52 856	–	–
Основные средства	–	–	(89 450)	(17 939)
Прочие статьи	3 209	1 855	(2 856)	–
Налоговые активы/(обязательства)	327 455	231 139	(92 306)	(17 939)
Итого свернуто	235 149	213 200	–	–

(в тысячах российских рублей)

6. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц после зачета в течение периода

Отложенные налоговые активы

	31 декабря 2022 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность	143 911	17 608	161 519
Обязательства по аренде	27 850	(12 941)	14 909
Кредиторская задолженность и резервы	25 285	27 571	52 856
Прочие статьи	1 345	510	1 855
Итого отложенные налоговые активы	198 391	32 748	231 139
	31 декабря 2023 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	161 519	16 226	177 745
Обязательства по аренде	14 909	70 621	85 530
Кредиторская задолженность и резервы	52 856	8 115	60 971
Прочие статьи	1 855	1 354	3 209
Итого отложенные налоговые активы	231 139	96 316	327 455

Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2022 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2023 г.
Основные средства	(27 776)	9 837	(17 939)
Итого отложенные налоговые обязательства	(27 776)	9 837	(17 939)
	31 декабря 2023 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(17 939)	(71 511)	(89 450)
Прочие статьи	–	(2 856)	(2 856)
Итого отложенные налоговые обязательства	(17 939)	(74 367)	(92 306)

7. Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. прочие внеоборотные активы включали следующие позиции:

		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		15 867	23 511
	За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3 929)	(5 164)
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		11 938	18 347
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		2 687	8 122
	За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(498)	(3 774)
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность, нетто		2 189	4 348
Прочие финансовые активы по энергосервисным контрактам		10 242	16 667
	За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Прочие, нетто		10 242	16 667
Итого прочие внеоборотные активы		24 369	39 362

(в тысячах российских рублей)

8. Запасы

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. запасы (за минусом резерва под обесценение в размере 6 961 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г. и 3 266 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.) включали следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Материалы	33 343	31 811
Готовая продукция	4 503	5 746
Итого запасы	37 846	37 557

Стоимость запасов, признанных в качестве расходов, отражена в строке «Операционные расходы» отчета о совокупном доходе и составила за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., 29 492 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 33 087 тыс. руб.).

9. Дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты включали следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	2 170 299	2 095 788
	<i>За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(740 103)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто	1 430 196	1 235 041
Прочая дебиторская задолженность	467 180	391 443
	<i>За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(410 097)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто	57 083	38 613
Дебиторская задолженность, всего	1 487 279	1 273 654
Нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	9 835	40 701
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(633)</i>
Предоплаты по прочим налогам	17 334	8 584
Авансы выданные и предоплаты, всего	26 536	48 656

Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности:

	Торговая и прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2022 г.	(1 243 959)
Начисление резерва	(2 482 584)
Восстановление резерва	2 412 394
Амортизация дисконта	1 210
Использование резерва	99 362
На 31 декабря 2023 г.	(1 213 577)
	Торговая и прочая дебиторская задолженность
На 31 декабря 2023 г.	(1 213 577)
Начисление резерва	(1 494 954)
Восстановление резерва	1 466 689
Амортизация дисконта	4 513
Использование резерва	87 129
На 31 декабря 2024 г.	(1 150 200)

(в тысячах российских рублей)

10. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. денежные средства и их эквиваленты включали следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе в национальной валюте	1 662 763	105 039
Денежные эквиваленты (материальный пулинг)	200 000	883 100
Прочие	490	189
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 863 253	988 328

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Компании отсутствовали денежные средства, ограниченные в использовании.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания имеет возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства на общую сумму 2 700 000 тыс. руб., в том числе:

- ▶ денежные средства в размере 700 000 тыс. руб., которые могут быть получены Компанией на условиях овердрафта;
- ▶ денежные средства в размере 2 000 000 тыс. руб. по кредитам, которые Компания может привлечь по открытым кредитным линиям.

В отношении двух открытых, но не использованных Компанией кредитных линий в сумме 1 400 000 тыс. руб. кредиторами установлено ограничение по их использованию в части необходимости поддержания общей доли участия ПАО «Интер РАО» в уставном капитале Компании в размере не менее 50% + 1 акция.

11. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. акционерный капитал включал следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (тыс. штук)	4 865 127	4 865 127
Количество размещенных и полностью оплаченных привилегированных акций (тыс. штук)	1 493 316	1 493 316
Номинальная стоимость обыкновенных акций (в рублях за акцию)	0,02	0,02
Номинальная стоимость привилегированных акций (в рублях за акцию)	0,02113	0,02113
Акционерный капитал (тыс. руб.)	128 856	128 856

12. Прибыль на акцию

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	4 865 127	4 865 127
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разводненной прибыли на акцию	4 865 127	4 865 127
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	948 420	639 491
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	0,19494	0,13144
Прибыль на акцию (руб.) – разводненная	0,19494	0,13144

Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям в течение 2024 года и в течение 2023 года. Привилегированные акции учитываются в качестве капитала, т.к. не выполняются условия МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» по признанию их в качестве обязательства на отчетные даты.

(в тысячах российских рублей)

13. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. прочие долгосрочные обязательства включали следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Финансовые обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	–	13 934
Итого финансовые обязательства	–	13 934
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	15 820	18 452
Прочие долгосрочные резервы	11 484	18 419
Итого нефинансовые обязательства	27 304	36 871
Итого прочие долгосрочные обязательства	27 304	50 805

14. Кредиторская задолженность, авансы полученные и краткосрочные резервы**Кредиторская задолженность**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. кредиторская задолженность включала следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Торговая кредиторская задолженность	1 519 698	1 382 999
Задолженность перед персоналом	172 093	174 307
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	27 845	40 056
Итого кредиторская задолженность	1 719 636	1 597 362

Авансы полученные

Компания отражает обязательства по договорам с покупателями по статье «Авансы полученные». Авансы полученные представлены авансами, полученными от реализации электроэнергии потребителям Саратовской области и, как правило, закрываются при поставке электричества потребителям в течение следующего месяца после отчетного признанием выручки.

Краткосрочные резервы

Ниже представлен анализ изменений краткосрочных резервов:

	<i>Резерв под судебные иски</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 г.	44 081	44 081
Начисление	42 874	42 874
Восстановление	(13 876)	(13 876)
На 31 декабря 2023 г.	73 079	73 079
На 31 декабря 2023 г.	73 079	73 079
Начисление	16 968	16 968
Восстановление	(25 141)	(25 141)
На 31 декабря 2024 г.	64 906	64 906

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., восстановление резерва (за минусом начисления) на сумму 8 173 тыс. руб. было отражено в составе прочих операционных доходов в отчете о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

15. Задолженность по прочим налогам и взносам

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. задолженность по прочим налогам и взносам включала следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Налог на добавленную стоимость (НДС)	112 873	98 457
Социальные отчисления	13 632	12 444
Налог на доходы физических лиц	2 951	2 710
Прочие налоги	121	147
Итого задолженность по прочим налогам и взносам	129 577	113 758

16. Выручка

Выручка за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующие позиции:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Продажа электроэнергии и мощности	24 717 999	23 549 974
Прочая выручка	187 043	187 090
Итого выручка	24 905 042	23 737 064

17. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующие позиции:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Пени, штрафы и госпошлина	221 092	157 823
Прочие операционные доходы	30 888	21 464
Доходы от реализации или списания основных средств	9 156	1 409
Доходы от восстановления краткосрочных резервов (Примечание 14)	8 173	—
Списание кредиторской задолженности	2 358	595
Итого прочие операционные доходы	271 667	181 291

(в тысячах российских рублей)

18. Операционные расходы

Операционные расходы за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующие позиции:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	14 621 166	14 100 022
Плата за услуги по передаче электроэнергии	7 923 052	7 453 622
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	887 763	828 828
Услуги связи и ИТ	90 200	74 284
Агентское вознаграждение	82 823	121 465
Расходы на благотворительность	60 372	60 000
Амортизация основных средств	54 250	34 233
Резерв по НДС	37 302	41 006
Амортизация активов в форме права пользования	36 159	32 020
Прочие материалы производственного характера	29 492	33 087
Амортизация нематериальных активов	23 033	25 182
Расходы по страхованию	8 101	9 175
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	7 659	6 564
Расходы на содержание вневедомственной охраны	7 346	6 603
Ремонты и техническое обслуживание	6 337	4 386
Командировочные расходы	5 418	5 092
Начисление краткосрочных резервов (Примечание 14)	—	28 998
Прочие расходы	279 929	212 733
Итого операционные расходы	24 160 402	23 077 300

19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующие позиции:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Финансовые доходы		
Процентные доходы на остаток на расчетном счете	110 240	—
Процентные доходы по договору материального пулинга	93 988	55 485
Амортизация дисконта дебиторской задолженности	4 513	11 368
Прочие финансовые доходы	155	29
Итого финансовые доходы	208 896	66 882
	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Финансовые расходы		
Процентный расход по аренде	40 989	8 754
Процентные расходы по полученным займам и кредитам	—	24
Прочие финансовые расходы	762	34
Итого финансовые расходы	41 751	8 812

20. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за годовые периоды, закончившиеся 31 декабря, включал в себя следующие позиции:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Расход по текущему налогу на прибыль	227 287	229 983
Отложенный налог на прибыль	(21 949)	(42 585)
Уточненные налоговые декларации	1 429	1 853
Итого расход по налогу на прибыль	206 767	189 251

(в тысячах российских рублей)

20. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ставка налога на прибыль, применяемая Компанией, составляет 20,00% (на 31 декабря 2023 г.: 20,00%).

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»: ставка налога на прибыль была повышена с 20% до 25% с 1 января 2025 г.

Применение закона привело к начислению дополнительных отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов.

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

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Прибыль до налогообложения	(1 155 187)	(828 742)
Расход по налогу на прибыль по ставке 20%	231 037	165 748
Невычитаемые расходы	24 877	23 503
Эффект от пересчета ставок	(49 147)	–
Итого расход по налогу на прибыль	206 767	189 251

21. Финансовые инструменты и финансовые риски**Финансовые риски**

Деятельность Компании подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая процентный риск), кредитных рисков и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков.

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

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Итого</i>
Активы согласно отчету о финансовом положении			
Прочие внеоборотные активы	7	24 369	24 369
Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	9	1 487 279	1 487 279
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 863 253	1 863 253
Итого активы		3 374 901	3 374 901

<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Обязательства по аренде</i>	<i>Итого</i>
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Обязательства по аренде	4	–	343 965	343 965
Кредиторская задолженность	14	1 719 636	–	1 719 636
Итого обязательства		1 719 636	343 965	2 063 601

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

		<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>Прим.</i>			<i>Итого</i>
Активы согласно отчету о финансовом положении				
Прочие внеоборотные активы	7	39 362		39 362
Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	9	1 273 654		1 273 654
Денежные средства и их эквиваленты	10	988 328		988 328
Итого активы		2 301 344		2 301 344
		<i>Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>Прим.</i>		<i>Обязательства по аренде</i>	<i>Итого</i>
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Обязательства по аренде	4	–	77 069	77 069
Прочие долгосрочные обязательства	13	13 934	–	13 934
Кредиторская задолженность	14	1 597 362	–	1 597 362
Итого обязательства		1 611 296	77 069	1 688 365

Ниже представлена информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	<i>31 декабря 2022 г.</i>	<i>Прирост/ выбытие</i>	<i>Проценты начисленные</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Обязательства по аренде	141 558	(33 235)	8 754	(40 008)	77 069
Краткосрочные кредиты и займы, включая проценты	25	–	24	(49)	–
Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	141 583	(33 235)	8 778	(40 057)	77 069
	<i>31 декабря 2023 г.</i>	<i>Прирост/ выбытие</i>	<i>Проценты начисленные</i>	<i>Денежные потоки</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Обязательства по аренде	77 069	304 080	40 989	(78 173)	343 965
Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	77 069	304 080	40 989	(78 173)	343 965

(а) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки и преимущественно представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью. В Компании разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие релевантные факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под ожидаемые кредитные убытки, отсутствует.

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

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

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 9)	1 430 196	1 235 041
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 9)	57 083	38 613
Торговая и прочая долгосрочная дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	14 127	22 695
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 10)	1 863 253	988 328
Итого	3 364 659	2 284 677

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря приведен ниже:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Валовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности	Валовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей краткосрочной дебиторской задолженности
Текущая	1 313 201	(143 656)	1 218 839	(207 478)
Просроченная	1 324 278	(1 006 544)	1 268 392	(1 006 099)
Итого (Примечание 9)	2 637 479	(1 150 200)	2 487 231	(1 213 577)

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – риск того, что справедливая стоимость и будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Руководство Компании полагает, что риск изменения процентных ставок не является существенным для целей финансовой отчетности.

(в) Риск ликвидности

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

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

В следующей таблице представлены, без учета дисконтирования, договорные денежные потоки по финансовым обязательствам, включая оценку обязательств по выплате процентов, на 31 декабря 2024 г.:

<i>На 31 декабря 2024 г.</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 20 лет</i>	<i>Итого</i>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 547 543	–	–	–	1 547 543
Обязательства по аренде	68 574	89 201	179 480	237 916	575 171
Итого	1 616 117	89 201	179 480	237 916	2 122 714

В следующей таблице представлены, без учета дисконтирования, договорные денежные потоки по финансовым обязательствам, включая оценку обязательств по выплате процентов, на 31 декабря 2023 г.:

<i>На 31 декабря 2023 г.</i>	<i>Менее 1 года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>От 5 до 20 лет</i>	<i>Итого</i>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 423 055	–	–	–	1 423 055
Обязательства по аренде	27 404	14 915	38 357	18 283	98 959
Итого	1 450 459	14 915	38 357	18 283	1 522 014

(г) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их балансовой стоимости на все отчетные даты.

(д) Управление капиталом

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

22. Условные обязательства**(а) Бизнес-среда**

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Кроме того, в феврале 2022 года произошло обострение геополитической напряженности. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций (включая банки), физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В марте 2022 года в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов.

Ключевая ставка по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляла 21% (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 16%).

Руководство Компании считает, что представленная финансовая отчетность отражает все наилучшие оценки в отношении возможных последствий, перечисленных выше факторов на 31 декабря 2024 г.

(б) Судебные разбирательства

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компанией создан и отражен в составе строки «Краткосрочные резервы» резерв в сумме 64 906 тыс. руб. по судебным разбирательствам, по которым ожидается неблагоприятный исход.

(в тысячах российских рублей)

22. Условные обязательства (продолжение)

Помимо исков, по которым был начислен резерв (Примечание 14) и описанных выше, руководству Компании не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей финансовой отчетности или потенциально возможных претензиях к Компании, которые могли бы оказать существенное влияние на ее деятельность.

(в) Условные налоговые обязательства

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

Налоговые проверки могут охватывать три-пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли Российской Федерации. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

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

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

23. Операции со связанными сторонами

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами. К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции по приобретению и продаже товаров, работ, услуг.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. операциям с обществами:

Вид сделки	Общества, находящиеся под значительным влиянием ПАО «Интер РАО»		Общества, находящиеся под значительным влиянием ПАО «Интер РАО»	
	ПАО «Интер РАО»		ПАО «Интер РАО»	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные	3 494	9 693	159 349	51 599
Кредиторская задолженность	4 562	1 930	128 701	129 178
Авансы полученные	—	—	972	—
Денежные эквиваленты (материальный пулинг)	200 000	883 100	—	—

Виды и объем операций (с учетом налога на добавленную стоимость) со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами, представлены следующим образом:

	Общества, находящиеся под значительным влиянием компаний Группы «Интер РАО»		Общества, находящиеся под значительным влиянием компаний Группы «Интер РАО»	
	ПАО «Интер РАО»		ПАО «Интер РАО»	
	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Продажа товаров, работ, услуг	10 206	7 170	3 260 640	3 243 937
Приобретение товаров, работ, услуг	55 067	44 852	1 513 447	1 530 843
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам	—	—	—	1 834
Финансовые операции, включая займы – полученные от связанных сторон	—	—	—	—
Финансовые доходы	93 988	55 485	—	—
Прочие расходы	—	18	—	—

(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

К основному управленческому персоналу Компания относит генерального директора, заместителей генерального директора (заместителя генерального директора по реализации электроэнергии и мощности и заместителя по генерального директора по ИТ) и членов Совета директоров. В течение 2024 и 2023 годов Компания выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i>	<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, отпуск, лечение, медицинское обслуживание, коммунальные услуги и т.п.)	38 436	32 338

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечений связанным сторонам по собственным обязательствам Общества или обеспечений третьим лицам по обязательствам связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не получало обеспечений в форме поручительства или в форме залога имущества связанных сторон перед Обществом.

24. Сегментная информация

Компания осуществляет деятельность в одном сегменте: распределение электроэнергии.

Развитие энергосбытовой деятельности осуществляется в одном географическом положении, а именно в Саратовской области.

Совет директоров является органом, принимающим операционные решения и осуществляющим мониторинг операционных результатов на основании данного одного операционного сегмента для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов его деятельности. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО.

25. События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты зафиксировано не было.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 38 листа(ов)