



ГРУППА «МАГАДАНЭНЕРГО»

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1.	Группа и ее деятельность.....	5
Примечание 2.	Существенная информация об учетной политике.....	6
Примечание 3.	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	17
Примечание 4.	Новые стандарты финансовой отчетности.....	18
Примечание 5.	Операции со связанными сторонами.....	18
Примечание 6.	Основные средства.....	21
Примечание 7.	Денежные средства.....	23
Примечание 8.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	24
Примечание 9.	Товарно-материальные запасы.....	25
Примечание 10.	Акционерный капитал.....	25
Примечание 11.	Налог на прибыль.....	25
Примечание 12.	Обязательства по аренде.....	27
Примечание 13.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	28
Примечание 14.	Прочие долгосрочные обязательства.....	29
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	30
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления.....	32
Примечание 17.	Выручка.....	32
Примечание 18.	Государственные субсидии.....	32
Примечание 19.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	33
Примечание 20.	Финансовые доходы, расходы.....	33
Примечание 21.	Условные обязательства.....	33
Примечание 22.	Управление финансовыми рисками.....	35
Примечание 23.	Управление капиталом.....	37
Примечание 24.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	37
Примечание 25.	События после отчетной даты.....	38

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Магаданэнерго».

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Магаданэнерго» (ОГРН 1024900954385) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменении капитала и движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Непрерывность деятельности

По нашему мнению, непрерывность деятельности Группы являлся одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с существенностью данного показателя, а также влиянию оценок руководства на значение данного показателя.

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 2 188 млн. рублей (на 31 декабря 2023 года – оборотные активы Группы превысили ее краткосрочные обязательства на 941. млн рублей).

В процессе аудита мы проанализировали финансовые показатели отчетности, проинспектировали организационно-распорядительные документы, планы, решения руководителей и собственников, протестировали использование руководством организации в подготовке отчетности принципа непрерывности деятельности.

В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 11 к годовой консолидированной финансовой отчетности).

Таким образом, аудируемая годовая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности Группы, которое состоит в том, что она предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке.

Прочие сведения

Аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 5 апреля 2024 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за год, закончившийся 31 декабря 2024 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до членов совета директоров.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица

допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица 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 годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих

вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита
ОРНЗ: 22006011712

Кишмерешкин Андрей Витальевич

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Группа Финансы»

Адрес юридического лица: 111020, г.Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Лефортово,
ул. 2-я Синичкина, д. 9А стр.7

член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

ОРНЗ 11906111114

Уполномоченное лицо

ОРНЗ: 22006011712

Кишмерешкин Андрей Витальевич

Действующий на основании доверенности № 307 от 28.11.2022

07 апреля 2025 года



	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	9 705	8 130
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		112	205
Инвестиция в ассоциированную организацию		90	100
Отложенные налоговые активы	11	1 675	1 225
Прочие внеоборотные активы		1 190	3 362
Итого внеоборотные активы		12 772	13 022
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	362	104
Дебиторская задолженность и авансы выданные	8	4 383	3 264
Предоплата по налогу на прибыль		3	11
Товарно-материальные запасы	9	3 815	3 734
Итого оборотные активы		8 563	7 113
ИТОГО АКТИВЫ		21 335	20 135
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	10	3 409	3 409
Резервный капитал		170	170
Непокрытый убыток и прочие резервы		(5 016)	(1 554)
ИТОГО КАПИТАЛ		(1 437)	2 025
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	12	1 351	3 350
Долгосрочные заемные средства	13	9 851	7 798
Прочие долгосрочные обязательства	14	819	790
Итого долгосрочные обязательства		12 021	11 938
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные обязательства по аренде	12	847	1 753
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	13	1 151	524
Кредиторская задолженность и начисления	16	8 085	3 410
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		4	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	2	664	485
Итого краткосрочные обязательства		10 751	6 172
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22 772	18 110
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		21 335	20 135

Генеральный директор

В.Э. Милотворский

Главный бухгалтер

Н.Н. Хасьянова



7 апреля 2025 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	17	14 664	14 798
Государственные субсидии	18	1 442	1 766
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	19	(16 173)	(16 365)
(Убыток) / прибыль от операционной деятельности без учета убытков от обесценения		(67)	199
Убыток от обесценения основных средств		(2 130)	(2 426)
Доход от восстановления обесценения прочих активов		-	2 299
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(567)	(172)
Убыток от операционной деятельности		(2 764)	(100)
Финансовые доходы	20	552	39
Финансовые расходы	20	(1 708)	(2 052)
Доля в результатах ассоциированной организации		(9)	100
Убыток до налогообложения		(3 929)	(2 013)
Доходы по налогу на прибыль	11	447	620
Убыток за год		(3 482)	(1 393)
Убыток на акцию, причитающийся акционерам ПАО «Магаданэнерго» – базовая (в российских рублях на акцию)		(5,70)	(2,28)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (млн штук)		464	464
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (млн штук)		146	146
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	21	17
Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		21	17
Итого совокупный убыток за год, причитающийся акционерам ПАО «Магаданэнерго»		(3 461)	(1 376)

Группа «Магаданэнерго»
Консолидированный Отчет об изменении капитала
(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль / (Непокрытый убыток)	Итого капитал
На 1 января 2023 года	3 409	170	(46)	(49)	3 484
Убыток за год	-	-	-	(1 393)	(1 393)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	17	-	17
Итого прочий совокупный доход	-	-	17	-	17
Итого совокупный убыток	-	-	17	(1 393)	(1 376)
Эффект дисконтирования займа от ПАО «РусГидро»				(83)	(83)
На 31 декабря 2023 года	3 409	170	(29)	(1 525)	2 025
На 1 января 2024 года	3 409	170	(29)	(1 525)	2 025
Убыток за год	-	-	-	(3 482)	(3 482)
Переоценка пенсионных обязательств	-	-	20	-	20
Итого прочий совокупный доход	-	-	20	-	20
Итого совокупный убыток	-	-	20	(3 482)	(3 462)
На 31 декабря 2024 года	3 409	170	(9)	(5 007)	(1 437)

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Убыток до налогообложения		(3 929)	(2 013)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6, 19	805	1 663
Убыток от обесценения основных средств		2 130	2 426
Финансовые расходы, нетто		1 156	2 013
Доход от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		93	(14)
Восстановление убытка от обесценения прочих активов		-	(2 299)
Доля в результатах ассоциированной организации		9	(100)
Начисление убытка от обесценения финансовых активов		567	172
Прочие доходы		(1 450)	(89)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств		(619)	1 759
Изменения в оборотном капитале:			
Увеличение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 687)	(376)
Увеличение товарно-материальных запасов		(81)	(902)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		4 849	30
Увеличение задолженности по прочим налогам		180	12
Уменьшение / (увеличение) прочих внеоборотных активов		2 765	(61)
Уменьшение прочих долгосрочных обязательств		-	(1)
Налог на прибыль (уплаченный) / возмещенный		-	195
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		5 407	655
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(4 828)	(2 279)
Проценты полученные		101	39
Приобретение НИОКР		21	15
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(4 706)	(2 225)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств		4 568	5 614
Погашение заемных средств		(1 957)	(2 120)
Проценты уплаченные		(1 538)	(625)
Погашение по договорам финансирования поставщиков		(44)	-
Погашение обязательств по аренде		(1 471)	(1 238)
Итого (использование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(442)	1 631
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		258	62
Денежные средства на начало периода	7	104	42
Денежные средства на конец периода	7	362	104

Примечание 1. Группа «Магаданэнерго» и ее деятельность

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Магаданэнерго» (далее – ПАО «Магаданэнерго» или Общество) учреждено 13 апреля 1993 года в соответствии с Указами Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества», от 15 августа 1992 года № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом Российской Федерации в условиях приватизации», от 05 ноября 1992 года № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента Российской Федерации от 14 августа 1992 года № 922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий, объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества».

Общество является правопреемником Производственного объединения энергетики и электрификации «Магаданэнерго».

Общество зарегистрировано Постановлением мэрии г. Магадана. Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Магадан, ул. Советская, дом 24.

Акции Общества допущены к торгам на Московской Бирже.

В состав Группы «Магаданэнерго» (далее – Группа) входят ПАО «Магаданэнерго» и его дочерние общества. Основными видами деятельности Группы являются производство, передача и сбыт электрической и тепловой энергии на территории Магаданской области и частично республики Саха (Якутия).

Информация о дочерних обществах и ассоциированной организации ПАО «Магаданэнерго» представлена ниже:

	Доля в уставном капитале	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Магаданэнергоремонт»	-	100,00%
АО «Магаданэлектросетьремонт»	100,00%	100,00%
АО «Магаданэлектросеть»	45,91%	45,91%

Изменение в составе Группы. В июне 2024 года прекращена деятельность АО «Магаданэнергоремонт» в результате присоединения к АО «Магаданэлектросетьремонт».

Отношения с государством и действующее законодательство. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года 49,00 процента голосующих акций ПАО «Магаданэнерго» (64,39 процента в доле обыкновенных акций) принадлежало АО «РАО ЭС Востока», контроль над которым осуществляет ПАО «РусГидро». Конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью, оценка результатов и распределение ресурсов осуществляются на уровне Группы «РусГидро», на котором Группа «Магаданэнерго» рассматривается в составе операционного сегмента «Субгруппа «Энергокомпании ДФО». Вследствие этого в консолидированной финансовой отчетности Группы «Магаданэнерго» результаты деятельности по сегментам не представляются. Информация о выручке в разрезе видов выручки для периодов, закончившихся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлена в Примечании 17. Дочерние общества ПАО «Магаданэнерго» осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

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

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством:

- тарифного регулирования оптовой и розничной торговли электрической и тепловой энергией;
- согласования инвестиционных программ компаний Группы, размеров и источников их финансирования, и контроля над их реализацией;
- действующего антимонопольного регулирования.

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

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

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

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

В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций. Ключевая ставка Банка России была повышена в декабре 2023 года до 16 процентов годовых, в июле 2024 года – до 18 процентов годовых, в сентябре 2024 года – до 19 процентов годовых и в октябре 2024 года – до 21 процентов годовых.

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

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

Непрерывность деятельности. По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 2 188 млн рублей (на 31 декабря 2023 года: оборотные активы Группы превышали ее краткосрочные обязательства на 941 млн рублей).

Руководство уверено, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Группа является критически важной частью энергетической инфраструктуры Магаданской области и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Группе оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны конечной материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 11).

Таким образом, настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности Группы, которое состоит в том, что она предполагает продолжать свою деятельность в обозримом будущем и отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства Группы будут погашаться в установленном порядке.

Примечание 2. Существенная информация об учетной политике

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

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

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

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

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

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

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

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

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

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ассоциированными организациями исключается в размере, соответствующем доле Группы в этих организациях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива

Выбытие дочерних обществ, ассоциированных организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибылях или убытках. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	7–75
Сооружения	3–100
Машины и оборудование	1–40
Прочие	1–20

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

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

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

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

Активы в форме права пользования	Средние сроки амортизации
Производственные здания	5–27
Сооружения	5–6
Прочие	5–6

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают преимущественно капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

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

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

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

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

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

Классификация финансовых активов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Группы для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

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

Группа классифицирует *долговые инструменты* по следующим категориям:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. При этом денежные потоки представляют собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов.
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток: в случае, когда финансовый актив не попадает ни в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (а) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (б) временную стоимость денег и (в) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий (Примечание 22).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Чистая возможная цена

продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на продажу. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов при списании на операционные расходы определяется методом средневзвешенной стоимости.

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

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

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует высокая вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних обществ или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

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

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

Чистое обязательство в отношении пенсионных планов с установленными выплатами, используемых Группой, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты по состоянию на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана.

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными

выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

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

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

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

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

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

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

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

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

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

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

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

Собственные выкупленные акции. В случае приобретения Обществом или его дочерними компаниями акций Общества, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала акционеров Общества до момента погашения, повторного выпуска или продажи этих акций. В случае если уплаченное возмещение представляет собой неденежные активы, полученные собственные акции оцениваются по справедливой стоимости данных активов. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на акционеров Общества. Выкупленные собственные акции отражаются отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении и обособленно в консолидированном отчете об изменении капитала.

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

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

Договоры финансирования поставщиков. Группа заключила договоры финансирования поставщиков в отношении части своей кредиторской задолженности перед поставщиками. На основе проведенного анализа Группа приняла решение о прекращении признания первоначальной кредиторской задолженности перед поставщиками и отражении задолженности перед факторинговыми компаниями в зависимости от срока погашения в статье «задолженность по договорам финансирования поставщиков» в составе статьи «кредиторская задолженность и начисления» консолидированного Отчета о финансовом положении (Примечание 16) с отражением соответствующего агентского вознаграждения в составе финансовых расходов.

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

Операции финансового характера, которые были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств и исключены из консолидированного Отчета о движении денежных средств, раскрыты в Примечании 13.

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

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

Оценочные обязательства Группы включают оценочные обязательства по налогам по судебным разбирательствам, по рекультивации золототвалов.

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

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

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

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных групп покупателей и заказчиков. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного

риска до момента дефолта и включает соответствующую прогнозную информацию в оценку кредитного риска на уровне отдельного контрагента или группы контрагентов.

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

Убыток от обесценения нефинансовых активов. Обесценение нефинансовых активов включает формирование резервов под обесценение основных средств и инвестиций в ассоциированные организации.

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечаниях 6.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Группы оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Данная оценка осуществляется по каждому субъекту налогообложения. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-планах компаний Группы, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 11).

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

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Соглашения о финансировании поставок – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Группы, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Отсутствие возможности обмена валют – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать компаниям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна.
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации.
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками.
- Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

Ожидается, если не указано иное, что после вступления в силу данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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

Предприятия, связанные с государством

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, а также по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа осуществляла операции и имела остатки по операциям с рядом банков, связанных с государством (Примечания 7, 13). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных доходов по операциям с данными банками за год,

закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 102 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 39 млн рублей). Процентные расходы по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 1 575 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 581 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, реализация Группой электрической и тепловой энергии, прочих товаров и услуг предприятиям, связанных с государством (с учетом получения государственных субсидий), за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила около 11 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: около 16 процентов).

Также компании Группы получили из бюджетов всех уровней субсидии (Примечание 18). Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность Группы по государственным субсидиям по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 2 973 млн рублей (на 31 декабря 2023 года долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность по субсидиям составила 4 609 млн рублей).

Помимо ПАО «РусГидро», АО «РАО ЭС Востока» и их дочерних обществ, расходы Группы на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили около 9 процентов от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: около 5 процентов).

Группа осуществляет закупку внеоборотных активов и услуг по договорам капитального строительства у предприятий, связанных с государством, и ассоциированной организации, арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды, а также имущество у местных органов власти.

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде по договорам с предприятиями, связанными с государством, по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 3 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 2 459 млн рублей). Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 221 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 237 млн рублей).

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

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные заемные средства (Примечание 13)	1 266	1 324

Операции Группы с ПАО «РусГидро» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Получено займов, отражаемых по амортизированной стоимости	300	-

Операции и остатки по операциям Группы с АО «РАО ЭС Востока» за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг., и по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	82	136
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и авансы полученные	5 278	1 280
Долгосрочные обязательства по аренде	1 342	1 651
Краткосрочные обязательства по аренде	843	944

Группа «Магаданэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года,
и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	236	488
Операционные расходы	3 150	3 220
Процентные расходы по обязательствам по аренде	217	203
Расходы на закупки капитального характера	241	164

Операции с ассоциированной организацией Группы:

Остатки по операциям Группы с АО «Магаданэлектросеть» представлены ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	233	192

Операции Группы с АО «Магаданэлектросеть» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	1 389	1 230
Операционные расходы	3	3

Ключевой управленческий персонал Группы

Вознаграждение членам Правления Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности. Ключевые показатели деятельности и сумма вознаграждения утверждаются Советом директоров.

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 94 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 75 млн рублей).

Примечание 6. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2023 года	1 089	3 735	7 291	2 004	1 450	6 608	22 177
Поступления	39	31	126	5 291	58	9	5 554
Передача	3	302	627	(932)	-	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	(31)	(2)	(19)	-	(3)	-	(55)
Выбытия и списания	(1)	(39)	(1)	(418)	(47)	(3 402)	(3 908)
Сальдо на 31 декабря 2024 года	1 099	4 027	8 024	5 945	1 458	3 215	23 768
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2023 года	(515)	(2 251)	(5 407)	(481)	(930)	(4 463)	(14 047)
Начисление убытка от обесценения	(98)	(416)	(990)	(622)	(4)	-	(2 130)
Начисление амортизации	(26)	(93)	(232)	-	(100)	(332)	(783)
Передача	-	(8)	(66)	74	-	-	-
Выбытие в результате выбытия дочерних обществ	17	1	15	-	1	-	34
Выбытия и списания	-	36	1	22	17	2 787	2 863
Сальдо на 31 декабря 2024 года	(622)	(2 731)	(6 679)	(1 007)	(1 016)	(2 008)	(14 063)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	477	1 296	1 345	4 938	442	1 207	9 705
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	574	1 484	1 884	1 523	520	2 145	8 130

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2022 года	780	3 028	7 355	987	1 299	6 136	19 585
Поступления	294	482	(629)	1 854	155	508	2 664
Передача	15	225	565	(813)	8	-	-
Выбытия и списания	-	-	-	(24)	(12)	(36)	(72)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	1 089	3 735	7 291	2 004	1 450	6 608	22 177
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо 31 декабря 2022 года	(395)	(1 781)	(4 145)	(234)	(802)	(2 626)	(9 983)
Начисление убытка от обесценения	(100)	(352)	(994)	(260)	(9)	(711)	(2 426)
Начисление амортизации	(21)	(115)	(267)	-	(119)	(1 132)	(1 654)
Передача	-	(3)	(10)	13	-	-	-
Выбытия и списания	1	-	9	-	-	6	16
Сальдо на 31 декабря 2023 года	(515)	(2 251)	(5 407)	(481)	(930)	(4 463)	(14 047)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	574	1 484	1 884	1 523	520	2 145	8 130
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	385	1 247	3 210	753	497	3 510	9 602

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств (включая строительство силовых трансформаторов, реконструкцию имеющихся объектов), а также авансы строительным компаниям и поставщикам оборудования, требующего монтажа. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма таких авансов составила 3 318 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2023 года – 750 млн рублей.

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 51 млн рублей; ставка капитализации составила 19,56 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 45 млн рублей, ставка капитализации составила 12,55 процента).

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

Обесценение основных средств на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков, свидетельствующих о возможном снижении возмещаемой стоимости основных средств ниже их балансовой стоимости.

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

Высокие уровни рыночных процентных ставок и ключевой ставки являются индикаторами, приводящими к необходимости провести оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов.

В связи с этим Группа провела тест на обесценение внеоборотных активов единицы, генерирующей денежные средства (далее – ЕГДС) – ПАО «Магаданэнерго».

Возмещаемая величина ЕГДС определялась на основе расчета ценности ее использования посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств, которые будут получены в результате деятельности ЕГДС.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2025–2029 годы) (2024–2028 годы)	
Период прогнозирования*	25 лет (2025–2049 год)	25 лет (2024–2048 годы)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и теплотенергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных вложений для поддержания текущего состояния активов	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	18,97 процента	15,37 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,24 процента	12,14 процента

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

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

В результате тестирования основных средств Группы на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 2 130 млн рублей в консолидированном Отчете о совокупном доходе в связи с недостаточностью роста выручки на покрытие капитальных затрат, необходимых для поддержания текущего состояния активов, и в связи с ростом ставки дисконтирования.

По состоянию на 31 декабря 2023 года был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 2 426 млн рублей в консолидированном Отчете о совокупном доходе.

В таблице ниже приведена чувствительность величины балансовой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям по состоянию на 31 декабря 2024 года:

Метод тестирования		Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обосно- ванные изменения	Чувстви- тельность величины балансовой стоимости
Основные средства	Метод дисконтированных потоков при определении возмещаемой стоимости на основе ценности использования	Прогноз тарифов на электроэнергию	-1%	-11,99%
		Ставка дисконтирования	+1%	-11,06%
		Объем капитальных затрат	+10%	-7,09%

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

	Активы в форме права пользования				
	Производ- ственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Итого
Сальдо на 31 декабря 2023 года	123	1 860	157	5	2 145
Поступления	-	-	9	-	9
Амортизация	(22)	(277)	(32)	(1)	(332)
Выбытия и списания	(101)	(385)	(126)	(3)	(615)
Сальдо на 31 декабря 2024 года	-	1 198	8	1	1 207
Сальдо на 31 декабря 2022 года	138	3 011	340	21	3 510
Поступления	121	341	53	(7)	508
Амортизация	(50)	(938)	(139)	(5)	(1 132)
Начисление убытка от обесценения	(79)	(531)	(97)	(4)	(711)
Выбытия и списания	(7)	(23)	-	-	(30)
Сальдо на 31 декабря 2023 года	123	1 860	157	5	2 145

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы, отражены в Примечании 20.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2024 году составила 1 471 млн рублей (в 2023 году: 1 238 млн рублей).

Группа арендует земельные участки, принадлежащие местным органам власти на условиях неаннулируемой аренды. Согласно Земельному кодексу Российской Федерации данные участки являются ограниченными в обороте и не могут передаваться в частную собственность. Как правило, первоначальный срок договоров аренды, заключенных компаниями Группы, составляет 5–49 лет с правом продления договора после истечения срока его действия. Арендные платежи зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

По состоянию на 31 декабря 2024 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 332 млн рублей, которые ожидаются к выплате Группой в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 277 млн рублей). 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 33 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 28 млн рублей).

Основные средства в залоге. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основные средства и активы в форме права пользования не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов.

Примечание 7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на банковских счетах	361	103
Денежные средства в кассе	1	1
Итого денежные средства	362	104

Денежные средства размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг на 31 декабря 2024 года	Рейтинговое агентство	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	262	41
АО Банк «ГПБ»	AA+(RU)	АКРА	87	50
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	12	12
Итого денежные средства на банковских счетах			361	103

Примечание 8. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 837	2 967
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(1 473)	(1 372)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	1 364	1 595
Прочая дебиторская задолженность	340	131
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(270)	(5)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	70	126
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	1 434	1 721
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	107	56
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(1)	(1)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	106	55
Дебиторская задолженность по государственным субсидиям	1 847	1 357
НДС к возмещению	996	131
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	4 383	3 264

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

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей финансовой дебиторской задолженности по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	30,40%	1 319	(401)	0,37%	1 095	(4)
Просроченная менее 3 месяцев	19,37%	253	(49)	12,39%	282	(35)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	41,99%	412	(173)	46,46%	491	(228)
Просроченная более 1 года	93,88%	1 193	(1 120)	90,25%	1 230	(1 110)
Итого		3 177	(1 743)		3 098	(1 377)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
По состоянию на 1 января	1 377	1 237
Начислено за год	892	227
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(314)	(61)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(212)	(26)
По состоянию на 31 декабря	1 743	1 377

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

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Топливо	2 705	2 753
Сырье и материалы	945	884
Запасные части	226	161
Прочие материалы	1	2
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	3 877	3 800
Обесценение товарно-материальных запасов	(62)	(66)
Итого товарно-материальные запасы	3 815	3 734

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 10. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, тысяч штук	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обыкновенные акции (номинальная стоимость 1 рубль)	464	464
Привилегированные акции (номинальная стоимость 1 рубль)	146	146
Итого количество акций	610	610

Обыкновенные и привилегированные акции. Владельцы обыкновенных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его повестки (одна акция – один голос), а также получать дивиденды, объявленные Обществом.

Владельцы привилегированных акций имеют право получать ежегодные дивиденды, составляющие 10 процентов от чистой прибыли Общества по данным его бухгалтерской отчетности по РСБУ, или участвовать в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его повестки, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Дивиденды. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, дивиденды по акциям всех категорий не выплачивались.

Примечание 11. Налог на прибыль

Доходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Текущий налог на прибыль	(45)	(6)
Отложенный налог на прибыль	492	626
Итого доходы по налогу на прибыль	447	620

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для компаний Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 20 процентов).

12 июля 2024 года 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», в соответствии с которым ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20 процентов до 25 процентов начиная с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства были оценены Группой с применением новой ставки 25 процентов. Эффект от данной переоценки отражен в

Группа «Магаданэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



консолидированном Отчете о финансовом положении, консолидированном Отчете о прибылях или убытках и консолидированном Отчете о совокупном доходе в данной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год в составе расходов по налогу на прибыль в сумме 335 млн рублей, отложенных налоговых активов в сумме 335 млн рублей.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Убыток до налогообложения	(2 013)	(2 013)
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	403	403
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(49)	450
Увеличение непризнанных налоговых активов	(186)	(256)
Влияние увеличения ставки налога на прибыль до 25%	335	-
Прочие разницы	(56)	23
Итого доходы по налогу на прибыль	447	620

По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма вычитаемых временных разниц, в отношении которых Группой не были признаны отложенные налоговые активы, составила 442 млн рублей (31 декабря 2023 года: 579 млн рублей).

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц.

	31 декабря 2023 года	Движение, отраженное в прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	Прочее движение	31 декабря 2024 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	1 225	487	-	(37)	1 675
Основные средства	97	608	-	-	705
Дебиторская задолженность покупателей	8	33	-	-	42
Долгосрочные обязательства	86	48	-	-	134
Кредиторская задолженность	220	23	-	-	243
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде	1 021	(471)	-	-	550
Убытки, перенесенные на будущее	220	(54)	-	(37)	129
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(427)	300	-	-	(127)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	5	(5)	-	-
Основные средства	(90)	79	-	-	(11)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(232)	137	(5)	-	(100)
Прочие	(105)	92	-	-	(13)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	427	(300)	-	-	127

Группа «Магаданэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и по состоянию на эту дату

(в млн российских рублей, если не указано иное)



	31 декабря 2022 года	Движение, отраженное в прибылях и убытках	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года
Отложенные активы по налогу на прибыль	579	646	-	1 225
Основные средства	-	97	-	97
Дебиторская задолженность покупателей	11	(3)	-	8
Долгосрочные обязательства	9	77	-	86
Кредиторская задолженность	93	127	-	220
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде	1 083	(62)	-	1 021
Убытки, перенесенные на будущее	28	192	-	220
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(645)	218	-	(427)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	(21)	21	-
Основные средства	(522)	432	-	(90)
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	(123)	(130)	21	(232)
Прочие	-	(105)	-	(105)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	645	(218)	-	427

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы и обязательства отражаются свернуто, только если они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения, и у налогоплательщика существует законодательно установленное право произвести такой взаимозачет.

Примечание 12. Обязательства по аренде

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства по аренде	1 351	3 350
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	847	1 753
Итого обязательства по аренде	2 198	5 103

Порядок применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группой приведен в Примечании 2.

Сверка обязательств, возникающих в результате изменения обязательств по аренде. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств по аренде Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Обязательства по аренде
Обязательства, возникающие в результате изменения обязательств по аренде на 31 декабря 2023 года	5 103
Движение денежных средств	(1 471)
Проценты начисленные	443
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	1 877
Обязательства, возникающие в результате изменения обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года	2 198

Обязательства, возникающие в результате изменения обязательств по аренде на 31 декабря 2022 года	5 413
Движение денежных средств	(1 238)
Проценты начисленные	444
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	484
Обязательства, возникающие в результате изменения обязательств по аренде на 31 декабря 2023 года	5 103

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

Примечание 13. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты от банков	9 736	6 998
Займ от ПАО «РусГидро»	1 226	1 324
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости	11 002	8 322
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств	(1 151)	(524)
Итого долгосрочные заемные средства	9 851	7 798

По состоянию на 31 декабря 2024 года беспроцентный займ до востребования, полученный от ПАО «РусГидро», оценивается по амортизированной стоимости с использованием средневзвешенной рыночной процентной ставки на основе данных Статистического бюллетеня Банка России по кредитам с аналогичным сроком погашения.

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты от банков	1 151	524
Итого краткосрочные заемные средства	1 151	524

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

Некоторые кредитные соглашения содержат условия, в соответствии с которыми Группа обязана соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года данные условия были соблюдены Группой.

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

Сверка обязательств, возникающих в результате привлечения заемных средств. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Группы, возникающих в результате привлечения заемных средств, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Задолженность по договорам финансирования поставщиков	Заемные средства
Обязательства, возникающие в результате привлечения заемных средств на 31 декабря 2023 года	-	8 322
Движение денежных средств	-	1 029
Проценты начисленные	-	1 539
Погашение по договорам финансирования поставщиков	(44)	
Признание кредиторской задолженности по договорам финансирования поставщиков	472	
Прочие изменения	-	113
Обязательства, возникающие в результате привлечения заемных средств на 31 декабря 2024 года	428	11 002
Обязательства, возникающие в результате привлечения заемных средств на 31 декабря 2022 года	-	4 720
Движение денежных средств	-	2 869
Проценты начисленные	-	625
Прочие изменения	-	108
Обязательства, возникающие в результате привлечения заемных средств на 31 декабря 2023 года	-	8 322

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, платежи, произведенные факторинговыми компаниями в адрес поставщиков, в сумме 418 млн рублей были проведены без использования денежных средств и эквивалентов денежных средств Группы и исключены из консолидированного Отчета о движении денежных средств.

Примечание 14. Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по рекультивации золоотвалов	447	431
Обязательства по пенсионному обеспечению	372	359
Итого прочие долгосрочные обязательства	819	790

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа приняла на себя обязательство по проведению рекультивации нарушенных земель в зоне своей производственной деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменения обязательства по рекультивации золоотвалов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	2024 года	2023 года
Обязательство по состоянию на 1 января	430	415
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	51	50
Изменение в оценке обязательства	(35)	(34)
Обязательство по состоянию на 31 декабря	447	431

Ожидаемые сроки рекультивации 3 – 5 лет с 2023 года.

Ставка дисконтирования, использованная в расчете текущей величины предстоящих расходов по выполнению обязательств по рекультивации земель, на 31 декабря 2024 года составила 11,86–12,95 процента (на 31 декабря 2023 года: 12,05–11,75 процента). Использованная ставка дисконтирования представляет собой безрисковую ставку доходности для Группы и является обоснованной в текущих экономических условиях в Российской Федерации на отчетную дату.

Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Обязательства по пенсионному обеспечению включены в прочие долгосрочные обязательства (Примечание 14).

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	372	359
Чистые обязательства	372	359

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	
	2024 года	2023 года
По состоянию на 1 января	359	352
Стоимость услуг текущего периода	17	15
Расходы по процентам	19	35
Стоимость услуг прошлых периодов	31	-
Итого отнесено на прибыли и убытки	67	50
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):		
Актуарные убытки / (прибыли) – изменения в демографических предположениях	(1)	26
Актуарные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(56)	(42)
Актуарные убытки – корректировки на основе опыта	29	-
Итого отнесено на прочий совокупный доход	(28)	(16)
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(26)	(27)
По состоянию на 31 декабря	372	359

Основные актуарные допущения Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Номинальная ставка дисконтирования	16,00%	12,10%
Темпы роста заработной платы	8,00%	6,40%
Темпы инфляции	7,00%	5,40%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2019*	Russia-2019*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Группе за 2018–2024 гг. (31 декабря 2023 года: за 2018–2023 гг.).

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2024 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(18)	-5%
	-1%	21	6%
Темпы инфляции	1%	12	3%
	-1%	(11)	-3%
Нормы увольнений	3%	(34)	-9%
	-3%	43	11%
Вероятности смертности	10%	-	0%
	-10%	-	(0%)

Группа предполагает произвести отчисления в размере 29 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2025 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Группы составляет 7 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Группа несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам, пенсии бывшим работникам через негосударственный пенсионный фонд (далее по тексту – «НПФ»).

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

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

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

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

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

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

Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 351	1 198
Задолженность по договорам финансирования поставщиков	428	-
Прочая кредиторская задолженность	365	377
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	2 144	1 575
Авансы полученные	4 951	971
Задолженность перед персоналом	990	864
Итого кредиторская задолженность и начисления	8 085	3 410

Кредиторская задолженность относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости.

Примечание 17. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке	9 730	8 646
Продажа теплоты	3 331	3 341
Оказание услуг по передаче электроэнергии	1 366	1 270
Прочая выручка	237	1 541
Итого выручка	14 664	14 798

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 14 427 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 13 257 млн рублей), в момент времени – 237 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 1 541 млн рублей).

Краткосрочные авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2023 года были признаны в составе выручки за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Руководство Группы ожидает, что вся сумма краткосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2024 года будет признана в составе выручки в течение следующего отчетного периода, сумма долгосрочных авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2024 года – после 31 декабря 2025 года

Примечание 18. Государственные субсидии

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, ПАО «Магаданэнерго» получило право на государственные субсидии в размере 1 442 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года: 1 766 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующим поставщиком – ПАО «Магаданэнерго», – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отсутствует (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 228 млн рублей).

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Зарплата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда	6 960	5 904
Расходы на топливо	3 513	2 721
Покупная мощность, электроэнергия	3 216	3 470
Амортизация основных средств и нематериальных активов	805	1 663
Расходы на транспортировку электроэнергии	779	542
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	674	914
Услуги сторонних организаций, включая:		
Расходы на водопользование	198	138
Ремонт и техническое обслуживание	177	159
Ремонт и техническое обслуживание	191	159
Расходы на аренду	111	153
Финансовый результат от выбытия финансовых вложений	92	(7)
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	383	165
Прочие услуги сторонних организаций	93	113
Агентские расходы	59	-
Прибыль от выбытия основных средств, нетто	(1 395)	(34)
Прочие расходы	317	305
Итого операционные расходы	16 173	16 365

Примечание 20. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы, связанные с дисконтированием	450	-
Процентные доходы	102	39
Итого финансовые доходы	552	39
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы	(1 202)	(583)
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 12)	(443)	(444)
Процентные расходы, связанные с дисконтированием	-	(990)
Агентское вознаграждение по договорам финансирования поставщиков	(44)	-
Процентные расходы по пенсионным обязательствам (Примечание 15)	(19)	(35)
Итого финансовые расходы	(1 708)	(2 052)

Примечание 21. Условные обязательства

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

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

надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

ПАО «Магаданэнерго» с 1 января 2025 года вступило в налоговый мониторинг. В рамках налогового мониторинга Общество может запросить мотивированное мнение налогового органа по отдельным спорным вопросам налогообложения. Мотивированное мнение является обязательным для исполнения как налоговыми органами, так и Обществом.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

В течение года компании Группы осуществляли контролируемые сделки и сделки, которые с высокой долей вероятности могут быть признаны таковыми по итогам периода. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Группы предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или результатов хозяйственной деятельности Группы в целом.

Руководство Группы принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения компаниями Группы указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы в целом. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Группы с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

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

Охрана окружающей среды. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, государственные органы постоянно пересматривают свои позиции по вопросам правоприменения.

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Группы нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. Группа начислила резерв под рекультивацию золоотвалов по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года (Примечание 14).

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденными инвестиционными программами компаний Группы объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, определен на 2025-2029 гг. в размере 9 284 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2024 года, в том числе на 2025 год – 3 978 млн рублей, на 2026 год – 1 440 млн рублей, на 2027 год – 1 300 млн рублей, на 2028 год – 1 253 млн рублей, на 2029 год – 1 313 млн рублей (31 декабря 2023 года: 13 097 млн рублей – в течение 2024-2028 гг.).

Примечание 22. Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы, в основном, не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Кредитный портфель Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года оптимально сбалансирован по инструментам и ставкам в условиях волатильности рыночной конъюнктуры: основная часть заемных средств обслуживается по ставке с привязкой к ключевой ставке Банка России.

Группа осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам.

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

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

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

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

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2024 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Группа «Магаданэнерго»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года,
и по состоянию на эту дату
(в млн российских рублей, если не указано иное)



Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	1 151	7 766	-	1 499	-	-	10 416
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 16)	2 144	-	-	-	-	-	2 144
Задолженность по договорам финансирования поставщиков (Примечание 13, 16)	428	-	-	-	-	-	428
Обязательства по аренде	847	350	183	170	122	1 769	3 441
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	4 570	8 116	183	1 669	122	1 769	16 429

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

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	524	5 498	-	-	1 000	-	7 022
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам (Примечание 16)	1 575	-	-	-	-	-	1 575
Обязательства по аренде	1 202	1 202	797	796	781	2 031	6 809
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	3 301	6 700	797	796	1 781	2 031	15 406

Примечание 23. Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Группы в области управления капиталом – гарантировать Группе возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма капитала в управлении Группы составила (1 437) млн рублей (на 31 декабря 2023 года: 2 025 млн рублей).

Как и другие предприятия отрасли, Группа осуществляет мониторинг соотношения общей суммы заемных средств к величине капитала, приходящегося на акционеров. Заемные средства представляют собой общую сумму долгосрочных и краткосрочных заемных средств, как они представлены в консолидированном Отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 7,66 по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 4,11).

Примечание 24. Справедливая стоимость

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

а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года финансовые активы Группы, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены долевыми финансовыми активами, оцениваемыми через прибыль или убыток, стоимость которых определяется на основе доли владения в чистых активах АО «Чукотэнерго» (Уровень 3 иерархии).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствуют обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, их эквивалентов и краткосрочных депозитов (Уровень 2 иерархии справедливых стоимостей), краткосрочной дебиторской задолженности (Уровень 3 иерархии справедливых стоимостей) приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

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

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

Примечание 25. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО, отсутствуют.

