

**Группа «ТГК-14»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимых аудиторов**

**за 2024 год**

**СОДЕРЖАНИЕ**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

|  |    |
|--|----|
| Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года.....              | 7  |
| Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год..... | 8  |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2024 год.....                        | 9  |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2024 год.....                     | 10 |

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Группа и ее деятельность.....   | 11 |
| 2  | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....                   | 12 |
| 3  | Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности.....                  | 13 |
| 4  | Существенные положения учетной политики.....  | 14 |
| 5  | Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ... | 24 |
| 6  | Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций.....                             | 27 |
| 7  | Пересчет входящих данных.....   | 27 |
| 8  | Остатки по операциям и операции со связанными сторонами.....                                | 30 |
| 9  | Основные средства.....  | 32 |
| 10 | Нематериальные активы.....  | 34 |
| 11 | Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....                             | 34 |
| 12 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход..... | 35 |
| 13 | Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.....                           | 35 |
| 14 | Запасы.....   | 36 |
| 15 | Дебиторская задолженность.....  | 36 |
| 16 | Денежные средства и их эквиваленты.....   | 37 |
| 17 | Капитал.....  | 37 |
| 18 | Кредиты и займы.....  | 38 |
| 19 | Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам.....                                    | 40 |
| 20 | Долгосрочные резервы по обязательствам.....   | 43 |
| 21 | Торговая и прочая кредиторская задолженность.....   | 43 |
| 22 | Задолженность по уплате налогов.....  | 44 |
| 23 | Текущие резервы по обязательствам.....  | 44 |
| 24 | Выручка от операционной деятельности.....   | 44 |
| 25 | Прочие операционные доходы.....   | 45 |
| 26 | Расходы на персонал.....  | 45 |
| 27 | Прочие операционные расходы.....  | 45 |
| 28 | Финансовые доходы и расходы.....  | 46 |
| 29 | Налог на прибыль.....   | 46 |
| 30 | Прибыль на акцию.....   | 47 |
| 31 | Выбытие дочерней организации.....   | 47 |
| 32 | Условные и договорные обязательства и операционные риски.....                               | 47 |
| 33 | Управление финансовыми рисками.....   | 49 |
| 34 | Информация по сегментам.....  | 54 |
| 35 | События после отчетной даты.....  | 57 |

# Аудиторское заключение независимых аудиторов

## Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год, консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2024 год и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты 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. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Ключевые вопросы аудита

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

**Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности**

См. примечание 15 к консолидированной финансовой отчетности.

**Ключевой вопрос аудита**

**Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита**

На отчетную дату балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности представляет собой существенную сумму для консолидированной финансовой отчетности.

Созданный Группой резерв в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности основывается на оценке вероятности погашения задолженности. Данная оценка подразумевает значительную степень суждения руководства.

В связи со значительным уровнем суждения руководства, необходимого при оценке резерва в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, мы определили ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности как ключевой вопрос аудита.

Мы выполнили следующие процедуры:

- проанализировали обоснованность учетной политики, принятой руководством в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки;
- рассмотрели структуру дебиторской задолженности по типу контрагентов и провели анализ структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения;
- получили понимание ключевых параметров и допущений, используемых руководством в модели расчета ожидаемых кредитных убытков;
- оценили обоснованность суждений руководства в отношении резерва под обесценение, используя наши собственные ожидания, основанные на доступной информации из внешних источников;
- оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в отчетности надлежащим.

**Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год был проведен другими аудиторами, чье заключение от 29 марта 2024 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

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

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

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

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

## Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо

всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Козленко Леонид Владимирович



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104253, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 138/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

31 марта 2025 года

**ГРУППА «ТГК-14»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

|  | Прим. | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г.* |
|--|-------|--------------------|---------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |       |                    |                     |
| <b>Внеоборотные активы</b>   |       |                    |                     |
| Основные средства  | 9     | 13 077 278         | 10 048 977          |
| Нематериальные активы  | 10    | 659 493            | 686 793             |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 12    | 23 229             | 32 180              |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 13    | 2 287 454          | 3 354 535           |
| <b>Итого внеоборотных активов</b>  |       | <b>16 047 454</b>  | <b>14 122 485</b>   |
| <b>Оборотные активы</b>  |       |                    |                     |
| Запасы   | 14    | 1 499 541          | 917 533             |
| Актив по договору  |       | 64 549             | 54 436              |
| Дебиторская задолженность  | 15    | 2 309 997          | 1 551 292           |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 16    | 2 702 460          | 4 961 802           |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости                           | 13    | 1 061 261          | -                   |
| Прочие оборотные активы  |       | 80 653             | 23 973              |
| <b>Итого оборотных активов</b>   |       | <b>7 718 461</b>   | <b>7 509 036</b>    |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>   |       | <b>23 765 915</b>  | <b>21 631 521</b>   |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                    |                     |
| <b>Капитал</b>   |       |                    |                     |
| Акционерный капитал  | 17    | 1 357 946          | 1 357 946           |
| Эмиссионный доход  | 17    | 3 731 271          | 3 731 271           |
| Прочие резервы   |       | 172 161            | 119 586             |
| Нераспределенная прибыль   |       | 1 841 462          | 2 455 551           |
| <b>Итого капитал, причитающийся акционерам группы</b>                                  |       | <b>7 102 840</b>   | <b>7 664 354</b>    |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       |                    |                     |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>  |       |                    |                     |
| Долгосрочные кредиты и займы   | 18    | 7 417 377          | 6 140 617           |
| Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам                 | 19    | 309 863            | 247 644             |
| Отложенные налоговые обязательства   | 29    | 1 318 513          | 657 840             |
| Долгосрочные резервы по обязательствам   | 20    | 82 019             | 74 640              |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>  |       | <b>9 127 772</b>   | <b>7 120 741</b>    |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>   |       |                    |                     |
| Краткосрочные кредиты и займы  | 18    | 2 207 926          | 2 041 643           |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность   | 21    | 4 678 404          | 3 876 724           |
| Задолженность по уплате налогов  | 22    | 621 724            | 911 501             |
| Текущие резервы по обязательствам  | 23    | 27 249             | 16 558              |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>   |       | <b>7 535 303</b>   | <b>6 846 426</b>    |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>  |       | <b>16 663 075</b>  | <b>13 967 167</b>   |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |       | <b>23 765 915</b>  | <b>21 631 521</b>   |

Утверждено и подписано: 31 марта 2025 года

Генеральный директор АО «ДУК», исполняющий функции  
 единоличного исполнительного органа ПАО «ТГК-14»

Главный бухгалтер ПАО «ТГК-14»



Е.С. Николаев

Н.Е. Ходакова

\* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 7.

**ГРУППА «ТГК-14»****Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|   | Прим. | 2024 г.          | 2023 г.*         |
|---|-------|------------------|------------------|
| Выручка   | 24    | 19 292 304       | 17 755 977       |
| Прочие операционные доходы  | 25    | 878 314          | 312 792          |
| Расходы на топливо  |       | (7 417 630)      | (5 844 725)      |
| Расходы на персонал   | 26    | (4 798 536)      | (4 441 503)      |
| Покупная электроэнергия и мощность  |       | (1 714 995)      | (1 217 073)      |
| Амортизация основных средств  | 9     | (977 682)        | (854 728)        |
| Изменение резерва под обесценение финансовых активов  |       | (35 715)         | 26 458           |
| Прочие операционные расходы   | 27    | (2 490 184)      | (3 544 161)      |
| <b>Операционная прибыль</b>   |       | <b>2 735 876</b> | <b>2 193 037</b> |
| Финансовые доходы   | 28    | 1 126 830        | 578 708          |
| Финансовые расходы  | 28    | (1 262 027)      | (607 865)        |
| Прибыль от выбытия дочерней компании  |       | 1 418            | -                |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |       | <b>2 602 097</b> | <b>2 163 880</b> |
| Расход по налогу на прибыль   | 29    | (841 361)        | (516 694)        |
| <b>Прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы</b>  |       | <b>1 760 736</b> | <b>1 647 186</b> |
| <b>Прочий совокупный доход (убыток)</b>   |       |                  |                  |
| <i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>                            |       |                  |                  |
| Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 12    | (8 951)          | (2 139)          |
| Налог на прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход           | 29    | 1 790            | 428              |
| <i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>                         |       |                  |                  |
| Актуарные прибыли за вычетом переоценки   | 19    | 74 517           | 33 328           |
| Налог на прибыль по актуарным прибылям  | 29    | (14 781)         | (6 719)          |
| <b>Итого прочий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы</b>  |       | <b>52 575</b>    | <b>24 898</b>    |
| <b>Общий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы</b>   |       | <b>1 813 311</b> | <b>1 672 084</b> |
| Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы, рублей   | 30    | 0.00130          | 0.00121          |

\* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 7.

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за 2024 год**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|  | Прим. | Акционерный капитал | Эмиссионный доход | Прочие резервы | (Накопленные убытки) /<br>Нераспределенная прибыль | Всего капитал    |
|--|-------|---------------------|-------------------|----------------|--|------------------|
| <b>Баланс на 1 января 2023 г. согласно отчетности за предыдущий период*</b>                                  |       | <b>1 357 946</b>    | <b>3 731 271</b>  | <b>94 688</b>  | <b>(824 052)</b>                                   | <b>4 359 853</b> |
| Влияние исправления ошибок   | 7     | -                   | -                 | -              | 3 899  | 3 899            |
| <b>Баланс на 1 января 2023 г. (пересчитано)</b>  |       | <b>1 357 946</b>    | <b>3 731 271</b>  | <b>94 688</b>  | <b>(820 153)</b>                                   | <b>4 363 752</b> |
| Прибыль за год (пересчитано)   |       | -                   | -                 | -              | 1 647 186  | 1 647 186        |
| Прочий совокупный доход с учетом налога на прибыль, в том числе:   |       | -                   | -                 | 24 898         | -  | 24 898           |
| <i>Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход</i>                     | 12    | -                   | -                 | (2 139)        | -  | (2 139)          |
| <i>Налоговый эффект от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход</i> | 29    | -                   | -                 | 428            | -  | 428              |
| <i>Изменение в актуарных предположениях</i>  | 19    | -                   | -                 | 33 328         | -  | 33 328           |
| <i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>  | 29    | -                   | -                 | (6 719)        | -  | (6 719)          |
| <b>Общий совокупный доход за 2023 г. (пересчитано)</b>   |       | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>24 898</b>  | <b>1 647 186</b>                                   | <b>1 672 084</b> |
| <i>Операции с собственниками Компании</i>  |       |                     |                   |                |  |                  |
| Дивиденды  |       | -                   | -                 | -              | (1 271 482)  | (1 271 482)      |
| Восстановление резерва   | 23    | -                   | -                 | -              | 2 900 000  | 2 900 000        |
| <b>Баланс на 31 декабря 2023 г. (пересчитано)</b>  |       | <b>1 357 946</b>    | <b>3 731 271</b>  | <b>119 586</b> | <b>2 455 551</b>                                   | <b>7 664 354</b> |
| <b>Баланс на 1 января 2024 г.</b>  |       | <b>1 357 946</b>    | <b>3 731 271</b>  | <b>119 586</b> | <b>2 455 551</b>                                   | <b>7 664 354</b> |
| Прибыль за год   |       | -                   | -                 | -              | 1 760 736  | 1 760 736        |
| Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:  |       | -                   | -                 | 52 575         | -  | 52 575           |
| <i>Изменение стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход</i>                     | 12    | -                   | -                 | (8 951)        | -  | (8 951)          |
| <i>Налоговый эффект от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход</i> | 29    | -                   | -                 | 1 790          | -  | 1 790            |
| <i>Изменение в актуарных предположениях</i>  | 19    | -                   | -                 | 74 517         | -  | 74 517           |
| <i>Налоговый эффект от изменений в актуарных предположениях</i>  | 29    | -                   | -                 | (14 781)       | -  | (14 781)         |
| <b>Общий совокупный доход за 2024 г.</b>   |       | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>52 575</b>  | <b>1 760 736</b>                                   | <b>1 813 311</b> |
| <i>Операции с собственниками Компании</i>  |       |                     |                   |                |  |                  |
| Дивиденды  | 17    | -                   | -                 | -              | (2 369 475)  | (2 369 475)      |
| Прочие взносы и выплаты  |       | -                   | -                 | -              | (5 350)  | (5 350)          |
| <b>Баланс на 31 декабря 2024 г.</b>  |       | <b>1 357 946</b>    | <b>3 731 271</b>  | <b>172 161</b> | <b>1 841 462</b>                                   | <b>7 102 840</b> |

\* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 7.

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

|  | Прим. | 2024 г.            | 2023 г.*           |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>                                  |       |                    |                    |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |       | <b>2 602 097</b>   | <b>2 163 880</b>   |
| <i>С поправкой на:</i>   |       |                    |                    |
| Амортизацию основных средств   | 9     | 977 682            | 854 728            |
| Амортизацию нематериальных активов   | 10    | 67 779             | 18 263             |
| Изменение резерва под обесценение финансовых активов   |       | 35 715             | (26 458)           |
| Изменение прочих текущих резервов  |       | 10 691             | (120 570)          |
| Изменение стоимости обслуживания пенсионных обязательств                                       | 19    | 110 303            | (13 729)           |
| Восстановление убытка от обесценения объектов незавершенного строительства                     | 9     | (70 031)           | (24 218)           |
| Прибыль от выбытия основных средств и запасов  |       | (919)              | (28 777)           |
| Доходы от оприходования материалов и основных средств  | 25    | (58 022)           | (60 812)           |
| Финансовые расходы   | 28    | 1 262 027          | 607 865            |
| Финансовые доходы  | 28    | (1 126 830)        | (577 821)          |
| Списание кредиторской задолженности  | 25    | (8)                | (23 809)           |
| Изменение резерва по рекультивации земель  |       | 1 984              | (16 542)           |
| Прочие изменения   |       | 436                | (9 157)            |
| <b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b> |       | <b>3 812 904</b>   | <b>2 742 843</b>   |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности  |       | (526 434)          | (135 743)          |
| Изменение предоплаты по налогам и прочим активам   |       | 25 811             | 45                 |
| Изменение запасов  |       | (534 607)          | (45 163)           |
| Изменение прочих оборотных активов   |       | (56 680)           | (6 302)            |
| Изменение торговой, прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств      |       | 3 130 124          | 3 172 121          |
| Изменение кредиторской задолженности по налогам  |       | (199 858)          | (150 752)          |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                              |       | <b>5 651 260</b>   | <b>5 577 049</b>   |
| Налог на прибыль уплаченный  |       | (309 409)          | (185 478)          |
| Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных)  |       | (1 119 695)        | (556 952)          |
| <b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>                              |       | <b>4 222 156</b>   | <b>4 834 619</b>   |
| <b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>                                |       |                    |                    |
| Приобретение основных средств  |       | (3 692 044)        | (1 204 386)        |
| Приобретение нематериальных активов  |       | (40 479)           | (587 346)          |
| Капитализированные и уплаченные финансовые расходы   | 9     | (93 358)           | (20 823)           |
| Выданные займы   |       | -                  | (3 226 087)        |
| Погашение займов выданных  |       | 2 507 139          | 760 367            |
| Приобретение прочих инвестиций   |       | (2 500 000)        | -                  |
| Реализация основных средств  |       | 790                | (29 556)           |
| Проценты полученные  |       | 547 007            | 577 821            |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>             |       | <b>(3 270 945)</b> | <b>(3 730 010)</b> |
| <b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>                                    |       |                    |                    |
| Поступление кредитов и займов  | 18    | 2 607 289          | 1 262 208          |
| Погашение кредитов и займов  | 18    | (3 719 830)        | (2 210 254)        |
| Выпуск облигаций   |       | 300 000            | 5 571 076          |
| Погашение обязательств по аренде   | 11    | (72 712)           | (21 073)           |
| Выплата дивидендов   |       | (2 325 300)        | (1 271 482)        |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>                 |       | <b>(3 210 553)</b> | <b>3 330 475</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                       | 16    | <b>4 961 802</b>   | <b>526 718</b>     |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>  | 16    | <b>2 702 460</b>   | <b>4 961 802</b>   |
| <b>Изменение денежных средств и их эквивалентов</b>  |       | <b>(2 259 342)</b> | <b>4 435 084</b>   |

\* Сравнительная информация пересчитывается ввиду исправления ошибок. См. Примечание 7.

## 1 Группа и ее деятельность

### Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2024 год для публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 986,06 Гкал/час соответственно.

Акции и облигации Компании обращаются на Московской бирже, код ценных бумаг - TGKN, коды облигаций (ISIN) – RU000A1066J2, RU000A106MW0, RU000A10AEF9, RU000A10AEE2, RU000A10AS02, RU000A10ARZ9.

Компания зарегистрирована по адресу: 672000, Российская Федерация, Забайкальский край, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

### Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 г.). Распоряжением Правления ОАО ПАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 г.) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 г. в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 г., арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 г., после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 г. в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ПАО «ТГК-14». По итогам реорганизации Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 г. ПАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 г. переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в республике Бурятия.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. в состав Группы входили: ПАО «ТГК-14» и две дочерние компании – АО «Спецавтохозяйство» и ООО «Единый информационно-расчетный центр». 7 февраля 2024 года Советом Директоров было принято решение о прекращении деятельности Группы в АО «Спецавтохозяйство» (протокол № 311 от 08 февраля 2024 года) (примечание 31).

Компании принадлежит 100% уставного/акционерного капитала и 100% голосов в дочернем предприятии ООО «Единый информационно-расчетный центр».

### Состав акционеров Группы

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

|   | Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на |                       |
|---|--|-----------------------|
|   | 31 декабря 2024 г., %  | 31 декабря 2023 г., % |
| АО «Дальневосточная управляющая компания» | 75,60  | 92,44                 |
| Прочие держатели                          | 24,40  | 7,56                  |
| <b>Итого</b>                              | <b>100</b>   | <b>100</b>            |

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. контролирующей стороной является АО «Дальневосточная управляющая компания», которая приобрела контрольный пакет в декабре 2021 года. Бенефициарным владельцем АО «Дальневосточная управляющая компания» является К.М. Льюльчев.

**1 Группа и ее деятельность (продолжение)**

В результате заключенного договора поставочного форварда от 4 октября 2024 года между АО «Банк Синара» и материнской компанией АО «Дальневосточная управляющая компания» в 2025 году после государственной регистрации будет увеличена доля участия в акционерном капитале ПАО «ТГК-14» на 3,68%. В результате АО «Дальневосточная управляющая компания» будет иметь долю в размере 79,28% до момента последующих решений об изменении доли в акционерном капитале ПАО «ТГК-14».

**2 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 система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

В ответ на растущее давление на российскую экономику, Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Во втором полугодии 2024 года произошло повышение ключевой ставки с 16% до 21%. Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Ситуация меняется очень быстро, поэтому любой прогноз может стать неактуальным в любое время. Руководство продолжает внимательно следить за ситуацией и оценивать возможные последствия.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 4 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Отношения с государством**

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности и тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Федеральную антимонопольную службу (ФАС).

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется ОАО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам утверждает повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 32, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

### **3 Основные принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

#### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

#### ***Принцип непрерывности деятельности***

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам 2024 года чистая прибыль Группы составила 1 760 736 тыс. руб. (за 2023 год — 1 647 186 тыс. руб.). В течение отчетного периода все кредитные обязательства были погашены своевременно и нарушений ограничительных условий по кредитным договорам не выявлено (Примечание 18). По мнению руководства, Общество обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности непрерывно.

В целом, Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Также Группа мало зависима от иностранных рынков, международного финансирования и поставки зарубежных комплектующих для производственных объектов.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Руководство считает, что существенная неопределенность, связанная с возможностью Группы продолжить свою деятельность непрерывно, отсутствует.

#### ***Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности***

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях с округлением всех значений до тысяч рублей, если не указано иное.

#### **4 Существенные положения учетной политики**

##### **Консолидированная финансовая отчетность**

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) 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 реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, 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. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утраты контроля.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

##### **Основные средства**

Основные средства отражаются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, кроме активов, приобретенных до 1 января 2011 г. Основные средства, приобретенные до 1 января 2011 г., первоначально были учтены по справедливой стоимости на 1 января 2011 г. – дату перехода на МСФО, которая является условной первоначальной стоимостью для данных объектов основных средств. Впоследствии, такие объекты, приобретенные до 1 января 2011 г., отражаются по условной первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Затраты, понесенные после приобретения основных средств, которые удовлетворяют критериям их признания, определенным в МСФО (IAS) 16 «Основные средства», капитализируются.

Затраты на проведение масштабных инспекций и существенных усовершенствований основных средств отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания актива, при одновременном списании подлежащих замене частей в состав расходов за год.

Все иные затраты, отличные от указанных выше, признаются как расходы по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прочих операционных доходов или расходов.

##### **Амортизация**

Амортизация объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение ожидаемого срока их полезного использования с момента готовности к эксплуатации.

Средние сроки полезного использования основных средств, использованные для расчета суммы амортизации в разрезе основных учетных групп основных средств, приведены ниже:

|                                      | <b>Срок полезного использования<br/>(количество лет)</b> |
|--------------------------------------|--|
| Здания                               | 18 – 65  |
| Сооружения и передаточные устройства | 5 – 65   |
| Машины и оборудование                | 2 – 40   |
| Транспортные средства                | 3 – 10   |
| Прочие основные средства             | 3 – 11   |

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на выбытие исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Изменения ликвидационной стоимости учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории предназначенного для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

**4 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Незавершенное строительство**

К незавершенному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ним переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение основных средств, требующих установки или подготовки к использованию, и относящиеся к ним затраты по займам.

**Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**

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.

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 фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению, 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, разумно определенную для исполнения Группой, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку бескупонной доходности облигаций федерального займа на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала 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, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива.

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 применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 300 тыс. рублей. Также по договорам аренды земельных участков, по которым арендный платеж рассчитывается от кадастровой стоимости, изменения которой не зависят от изменения рыночных арендных ставок, Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды, аренде малоценных активов и аренде земельных участков равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

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.

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде**

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, переданные в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально признается на момент начала срока аренды с применением ставки дисконтирования, которая определяется на дату начала арендных отношений (т.е. на дату заключения договора аренды или на дату принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды в зависимости от того, какая из них наступает раньше).

**4 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе прочих операционных доходов в прибыли или убытке за год.

**Обесценение внеоборотных активов**

На каждую отчетную дату Группа анализирует балансовую стоимость своих внеоборотных активов, чтобы выявить возможные признаки того, что эти активы обесценились. Если такие признаки существуют, для определения степени обесценения (если оно имеет место) оценивается возмещаемая стоимость актива. Если оценить возмещаемую сумму отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой принадлежит такой актив.

Если существует возможность выявить разумную и постоянную основу для распределения активов, корпоративные активы Группы также распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные потоки.

Возмещаемой суммой считается справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу или ценность использования в зависимости от того, какая из них выше. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налога на прибыль, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств и риски, связанные с конкретным активом, которые не были учтены при расчете будущих денежных потоков.

Если, согласно оценкам, возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость такого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) снижается до уровня возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытка.

Если впоследствии, при изменении расчетных оценок, примененных при определении ценности использования актива, убыток от обесценения актива сторнируется, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы пересмотренной возмещаемой стоимости таким образом, чтобы возросшая балансовая стоимость не превысила балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы по активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был признан убыток от обесценения в прошлые отчетные периоды. Сторно убытка от обесценения актива сразу же отражается в составе прибыли или убытка.

**Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы/(доходы) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке 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.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

#### **4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

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

##### **Концессионные соглашения**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. портфель концессий Группы представлен следующими соглашениями:

- Соглашение с администрацией г. Улан-Удэ сроком на 20 лет (заключено в 2024 г.);
- Соглашения с администрацией г. Улан-Удэ сроком на 15 лет (заключено в 2022 г.);
- Соглашение с администрацией г. Чита сроком на 10 лет (заключено в 2019 г.);
- Соглашение с администрацией г. Улан-Удэ сроком на 22 года (заключено в 2016 г.).

По условиям концессионных соглашений использование объекта инфраструктуры должно контролироваться поставщиком концессии (концедентом), включая, в частности, определение видов предоставляемых услуг, клиентскую базу и ценовую политику. Концедент сохраняет право собственности на объект инфраструктуры после окончания срока действия концессионного соглашения.

Группа учитывает концессионные соглашения в соответствии с Разъяснением КРМСФО (IFRIC) 12 «Концессионные договоры на предоставление услуг».

Объекты инфраструктуры, полученные Группой по условиям концессионных соглашений, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

##### **Неопределенные налоговые позиции**

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. В тех случаях, когда вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств составляет более 50%, Руководство Группы отражает соответствующие обязательства по данным позициям налога на прибыль. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

##### **Запасы**

Запасы учитываются по меньшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость запасов включает соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов. Чистая цена продажи – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех ожидаемых расходов на завершение изготовления и расходов по продаже.

##### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

**4 Существенные положения учетной политики (продолжение)****Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)**

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

*Затраты* по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

**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, включая 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. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**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.

#### **4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

##### **Классификация финансовых активов (продолжение)**

Классификация инвестиций в долевыми инструментами, 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 не в одну из двух описанных выше категорий, он оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

##### **Последующая оценка финансовых активов**

Группа оценивает все долевыми инструментами по справедливой стоимости. Если руководство Группы принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевыми инструментами в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия таких инструментов не производится. Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие операционные доходы, когда устанавливаются права Группы на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прочих операционных доходов и расходов. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевыми инструментами, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Все долговые инструменты Группы относятся к оцениваемым по амортизированной стоимости. Процентный доход по таким финансовым активам включается в состав финансовых доходов по методу эффективной ставки процента. Возникающие при прекращении признания прибыли или убыток признаются непосредственно в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения отражаются по отдельной строке в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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.

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. Для прочих финансовых активов Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). 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.

**4 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****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, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

***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. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

***Классификация финансовых обязательств***

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категории прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

***Прекращение признания финансовых обязательств***

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда (а) обязательства погашены (исполнены согласно договору), или (б) обязательства аннулированы кредитором, или (в) срок действия обязательства истек, или (г) существенно изменились условия.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы к уплате заказчиками за реализованную продукцию или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если погашение задолженности ожидается в течение операционного цикла (одного года или менее), она классифицируется в составе оборотных активов. В противном случае задолженность отражается в качестве внеоборотных активов. Дебиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

***Предоплата***

Предоплата отражается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли и убытка за отчетный год.

***Налог на добавленную стоимость***

Налог на добавленную стоимость (НДС), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, как правило, подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается в полной сумме задолженности, включая НДС.

#### **4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

##### ***Акционерный капитал***

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Превышение справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в разделе «Капитал».

##### ***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

##### ***Кредиты и займы***

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицируемых активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа (а) несет затраты по квалифицируемым активам, (б) несет затраты по займам и (в) ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы.

Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. По таким займам капитализируются фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов.

##### ***Резервы по обязательствам и начислениям***

Резервы по обязательствам и начислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, предусматривающих 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 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.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание связанные с этим обязательством риски и неопределенности.

В тех случаях, когда резерв определяется на основе расчетных денежных потоков, необходимых для погашения обязательства (предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев), его балансовая стоимость приравнивается к приведенной стоимости таких денежных потоков посредством дисконтирования. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Группой с учетом существующих условий на финансовом рынке и других факторов.

Группа создает следующие резервы и начисления:

- резерв по выплатам вознаграждения по итогам года;
- резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком;
- резерв по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- резерв по коллективному трудовому спору;
- прочие резервы и начисления.

Резерв по выплатам вознаграждения по итогам года рассчитывается на основании ключевых показателей эффективности для каждого сотрудника/ подразделения.

**4 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Резервы по обязательствам и начислениям (продолжение)***

Резерв по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Группа выступает ответчиком, признается в полной сумме претензий, предъявленных в ходе судебных разбирательств.

Величина резерва по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина резерва по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении. Изменения в оценке резерва по рекультивации, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде в пределах остаточной стоимости основного средства.

Увеличение резерва в связи с ростом его приведенной стоимости относится на финансовые расходы консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

***Вознаграждения работникам – текущие начисления и планы с установленными взносами***

Начисление заработной платы, взносов в Социальный фонд России, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Группы.

Величина начислений по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов. Ввиду того, что данная величина рассчитана с учетом значительной степени определенности и носит краткосрочный характер, в отчете о финансовом положении Группы она включена в состав кредиторской задолженности.

***Вознаграждения работникам – планы с установленными выплатами***

Группа имеет планы с установленными выплатами в отношении действующих и уже вышедших на пенсию работников. Данные планы представляют собой вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные выплаты.

По условиям коллективного договора, работники Группы могут претендовать на следующие разновидности установленных выплат долгосрочного характера: негосударственная пенсия, выплаты по случаю выхода на пенсию и юбилеев, именные премии и прочие ежемесячные и единовременные доплаты. При этом наиболее значимым элементом существующих в Группе планов с установленными выплатами является пенсионный план для сотрудников.

Управление частью пенсионных планов осуществляется с привлечением негосударственного пенсионного фонда, в то время как для управления остальными планами пенсионные фонды не привлекаются (выплаты не фондируются).

Планы с установленными выплатами определяют суммы будущих выплат, которые сотрудник будет получать по случаю или после выхода на пенсию и которые, как правило, зависят от одного или нескольких факторов, таких как возраст, стаж и размер заработной платы. Обязательства, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении в части планов с установленными выплатами, применяемых Группой, представляют собой дисконтированную стоимость обязательств по пенсионным планам на отчетную дату с учетом всех актуарных корректировок, а также стоимости прошлых услуг. Ставка дисконтирования определяется на основании бескупонной доходности облигаций федерального займа.

Пенсионные планы с установленными выплатами Группы считаются частично фондируемыми. Все прочие долгосрочные планы Группы с установленными выплатами являются полностью нефондируемыми.

Обязательства по осуществлению установленных выплат рассчитываются с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования прогнозируемого будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих выходных пособий.

Все актуарные прибыли и убытки, возникающие по планам с установленными выплатами, привязанным к вознаграждениям по окончании трудовой деятельности, отражаются в полном объеме в составе прочего совокупного дохода периода.

***Дивиденды***

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску.

#### **4 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

##### **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; продажа теплоэнергии и горячей воды; 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 видам выручки: продажа электроэнергии и мощности, продажа теплоэнергии и горячей воды. 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. Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени. Выручка отражается за вычетом НДС.

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. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

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

Обязательства по договорам с покупателями представлены авансами, полученными в составе кредиторской задолженности.

##### **Государственные субсидии**

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

##### **Прибыль/(убыток) на акцию**

Прибыль/(убыток) на акцию определяется путем деления прибыли/(убытка), приходящихся на держателей акций Группы, на средневзвешенное количество акций, находившихся в обращении в течение отчетного года.

##### **Отчетность по сегментам**

Операционный сегмент – это компонент Группы:

- который занят в бизнес-процессах, от которых он может получать доходы и по которым он может нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы);
- чьи операционные результаты регулярно рассматриваются лицом, ответственным за принятие решений в Группе, в целях принятия решения относительно распределения ресурсов по сегментам и оценки их выполнения;
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой Исполнительному директору – главному инженеру и Правлению Компании, ответственным за принятие операционных решений. Сегменты, по которым выручка, финансовые результаты или активы составляют 10% или более от всех сегментов, отражаются в консолидированной финансовой отчетности отдельно.

## **5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство применило ряд оценок и допущений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы.

Оценочные суждения и допущения подвергаются постоянной оценке и основываются на опыте руководства и на других факторах, включая ожидания будущих событий, которые считаются разумными в сложившихся обстоятельствах. Помимо допущений при подготовке оценок, руководство также использует определенные суждения в процессе применения положений учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают:

### ***Принцип непрерывности деятельности***

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

В Примечании 3 консолидированной финансовой отчетности руководство Группы раскрыло своё мнение относительно операционной деятельности Группы. С учетом текущих событий, раскрытых в Примечании 2, Примечании 32 и Примечании 35, Группа внимательно следит за происходящей ситуацией, оценивает возможные последствия и корректирует планы по развитию в кратко- и среднесрочной перспективе.

### ***Сроки полезного использования основных средств***

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий. В случае наличия факторов, свидетельствующих о существенном отличии фактического и установленного ранее срока полезного использования основного средства, Руководство пересматривает срок полезного использования и устанавливает его исходя из наилучшей оценки.

### ***Соглашения по аренде с администрациями муниципалитетов***

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа является стороной в ряде соглашений аренды, заключенных с администрациями г. Чита и г. Улан-Удэ. В соответствии с этими соглашениями, объекты инфраструктуры были переданы по договорам аренды Группе, которая в свою очередь приняла на себя ряд обязательств, включающих снабжение предприятий и населения горячей водой и тепловой энергией по устанавливаемым регулирующими органами тарифам.

В соответствии с условиями этих договоров Группа также производит арендные платежи и осуществляет ремонтные работы, необходимые для поддержания инфраструктуры на должном техническом уровне.

Группа применила суждение при отражении договоров аренды имущественных комплексов, заключенных с администрациями г. Улан-Удэ и г. Чита. В обязанности Группы как арендатора входит только поддержание текущего технического состояния арендуемого имущества.

Группа признает эти обязательства и отражает их в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с положениями МСФО (IFRS) 16. На дату начала аренды признается актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

### ***Обесценение внеоборотных активов***

Группа проводит анализ стоимости своих материальных и нематериальных активов для того, чтобы определить наличие признаков обесценения этих активов.

Выявление признаков обесценения основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения.

Определение ценности в использовании включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от руководства Группы проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на балансовую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения внеоборотных активов.

**5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

При оценке обесценения активы, по которым не возникает отдельных потоков денежных средств, относятся на соответствующую единицу, генерирующую денежные потоки.

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово-экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. В ходе анализа руководство учитывало положительный денежный поток Группы за два предшествующих отчетных периода и положительный операционный результат по итогам 2023 г. Таким образом, по итогам проведенного анализа, руководство не выявило признаков обесценения внеоборотных активов Группы.

**Резерв под обесценение финансовых активов**

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. На 31 декабря 2024 г. был создан резерв на сумму 515 634 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 504 278 тыс. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 15.

**Судебные иски**

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

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Группы или возникновения существенного обязательства и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 23.

**Резерв на рекультивацию земель под золоотвалами**

В рамках своей операционной деятельности Группа арендует земельные участки, часть из которых используется для целей постоянного хранения продуктов горения топлива (золы). Для целей соблюдения норм экологического законодательства на данных участках Группой созданы специальные гидротехнические сооружения – золоотвалы, на которых происходит накопление и складирование золы.

Согласно положениям заключенных договоров аренды земли, а также нормам экологического законодательства, у Группы есть обязательства по ликвидации (рекультивации) последствий производственной деятельности, а также ущерба, нанесенного окружающей среде в результате создания и эксплуатации золоотвалов. Рекультивация золоотвалов производится в случае исчерпания золоотвалом проектной емкости и отсутствием планов у руководства по его дальнейшему использованию.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы рассчитало резерв на рекультивацию исходя из планируемых сроков использования существующих золоотвалов, а также ожидаемой будущей стоимости рекультивации 1 квадратного метра площади золоотвала, скорректированной на прогноз индекса потребительских цен до момента выполнения работ и приведенной к отчетной дате по безрисковой ставке дисконтирования, равной доходности облигаций федерального займа с датой погашения максимально приближенной к срокам проведения рекультивационных работ, с учетом рисков данного обязательства.

При оценке сумм резерва руководство Группы использовало следующие допущения в отношении ожидаемых сроков рекультивационных работ:

|  | <b>Доля площадей,<br/>подлежащих рекультивации</b> |
|--|--|
| Доля площадей, рекультивируемых до 2030 года             | 25%  |
| Доля площадей, рекультивируемых в период 2030 – 2040 гг. | 17%  |
| Доля площадей, рекультивируемых после 2040 года          | 58%  |

Подробная информация о суммах резерва, использованных допущениях, а также анализ чувствительности сумм резерва к колебаниям ключевых допущений, представлена в Примечании 20.

**5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

***Планы с установленными выплатами***

Сотрудники Группы имеют право участвовать в планах с установленными выплатами. В таких планах отсутствуют активы. Оценка признанных обязательств по таким планам основывается на статистических и актуарных расчетах. В частности, влияние на приведенную стоимость обязательств по установленным выплатам оказывают допущения в отношении ставок дисконтирования, использованных для определения приведенной стоимости будущих пенсионных обязательств, и допущения в отношении будущего повышения заработной платы и пенсий. Кроме того, независимые актуарии Группы используют такие статистические допущения, как возможность будущего выхода участников из плана и оценки средней продолжительности жизни.

Использованные актуарные допущения могут существенно отличаться от фактических результатов в силу изменения рыночных и экономических условий, более высокого или низкого процента случаев выхода участников из плана, увеличения или уменьшения продолжительности жизни участников и других изменений в факторах, принимаемых во внимание при расчетах. Эти различия могут оказать влияние на сумму обязательств, признаваемых в консолидированном отчете о финансовом положении в будущих периодах.

Основные актуарные допущения, использованные для расчета обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., а также анализ чувствительности, приведены в Примечании 19.

***Отложенные налоговые активы***

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует высокая вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц.

При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования.

Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в прибыли или убытке.

***Договоры финансовой гарантии***

Группа считает, что договоры финансовой гарантии по своей сути являются договорами страхования и учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4. Признание и оценка по указанным договорам производится на основании положений МСФО (IAS) 37.

## **6 Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

### **(а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»**

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

– Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельность, а также налога на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль компаний не изменится.

– Определяемые руководством показатели результатов деятельности (показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.

– В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, особенно в отношении структуры консолидированного отчета о прибылях или убытках Группы, консолидированного отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в консолидированной финансовой отчетности, в том числе в статьи, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

### **(б) Прочие стандарты**

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

– Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7;

– Невозможность обмена валют (Поправки к МСФО (IAS) 21).

## **7 Пересчет входящих данных**

В консолидированной финансовой отчетности за 2023 год Группа обнаружила ряд ошибок и скорректировала представленные ниже сопоставимые данные в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

– Группа скорректировала отражение нематериальных активов в связи с корректным признанием права пользования концессионных соглашений, отраженных в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 в соответствии с КПМСФО (IFRIC) 12. В результате на 31 декабря 2023 нематериальные активы были уменьшены на 134 967 тыс. руб., основные средства снижены на 53 947 тыс. руб., актив по договору увеличен на 54 436 тыс. руб. Также за 2023 год были скорректированы показатели выручки и прочих операционных расходов на 806 939 тыс. руб. и 735 023 тыс. руб. соответственно.

– Дополнительные расходы на размещение облигационных займов в сумме 95 173 тыс. руб., признанные в 2023 году в составе нематериальных активов, были реклассифицированы в состав долгосрочных кредитов и займов, уменьшив их до величины справедливой стоимости финансового обязательства.

– В результате отражения указанных выше корректировок по состоянию на 31 декабря 2023 года Группой был произведен пересчет отложенных налоговых активов и обязательств на сумму 20 236 тыс. руб. (Примечание 29), а также нераспределенной прибыли на сумму 81 999 тыс. руб.

Также были выявлены ошибки в классификации денежных потоков между операционной и инвестиционной деятельности за 2023 год.

**ГРУППА «ТГК-14»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**7 Пересчет входящих данных (продолжение)**

В процессе подготовки финансовой отчетности за 2024 год Группа осуществила пересчет соответствующих сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2023 г. и за 2023 год, как указано ниже.

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года**

|   | 31 декабря 2023 г.<br>До изменений | Корректировки    | 31 декабря 2023 г.<br>Пересчитано |
|---|------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                           |                                    |                  |                                   |
| <b>Внеоборотные активы</b>              |                                    |                  |                                   |
| Нематериальные активы                   | 916 934                            | (230 141)        | 686 793                           |
| Основные средства                       | 10 102 924                         | (53 947)         | 10 048 977                        |
| <b>Итого внеоборотных активов</b>       | <b>14 406 573</b>                  | <b>(284 088)</b> | <b>14 122 485</b>                 |
| <b>Оборотные активы</b>                 |                                    |                  |                                   |
| Актив по договору                       | -                                  | 54 436           | 54 436                            |
| <b>Итого оборотных активов</b>          | <b>7 454 600</b>                   | <b>54 436</b>    | <b>7 509 036</b>                  |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>                    | <b>21 861 173</b>                  | <b>(229 652)</b> | <b>21 631 521</b>                 |
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>          |                                    |                  |                                   |
| <b>Капитал</b>                          |                                    |                  |                                   |
| Нераспределенная прибыль                | 2 373 552                          | 81 999           | 2 455 551                         |
| <b>Итого капитал</b>                    | <b>7 582 355</b>                   | <b>81 999</b>    | <b>7 664 354</b>                  |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                    |                                    |                  |                                   |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>       |                                    |                  |                                   |
| Долгосрочные кредиты и займы            | 6 235 790                          | (95 173)         | 6 140 617                         |
| Доходы будущих периодов                 | 236 714                            | (236 714)        | -                                 |
| Отложенные налоговые обязательства      | 637 604                            | 20 236           | 657 840                           |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b> | <b>7 432 392</b>                   | <b>(311 651)</b> | <b>7 120 741</b>                  |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>               | <b>14 278 818</b>                  | <b>(311 651)</b> | <b>13 967 167</b>                 |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>    | <b>21 861 173</b>                  | <b>(229 652)</b> | <b>21 631 521</b>                 |

**Консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2023 года**

|                                   | 1 января 2023 г.<br>До изменений | Корректировки   | 1 января 2023 г.<br>Пересчитано |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                     |                                  |                 |                                 |
| <b>Внеоборотные активы</b>        |                                  |                 |                                 |
| Основные средства                 | 9 420 919                        | (41 238)        | 9 379 681                       |
| <b>Итого внеоборотных активов</b> | <b>10 493 681</b>                | <b>(41 238)</b> | <b>10 452 443</b>               |
| <b>Оборотные активы</b>           |                                  |                 |                                 |
| Актив по договору                 | -                                | 45 848          | 45 848                          |
| <b>Итого оборотных активов</b>    | <b>2 897 324</b>                 | <b>45 848</b>   | <b>2 943 172</b>                |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>              | <b>13 391 005</b>                | <b>4 610</b>    | <b>13 395 615</b>               |

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**7 Пересчет входящих данных (продолжение)**

*Консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2023 года (продолжение)*

|   | 1 января 2023 г.<br>До изменений | Корректировки | 1 января 2023 г.<br>Пересчитано |
|---|----------------------------------|---------------|---------------------------------|
| <b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>          |                                  |               |                                 |
| <b>Капитал</b>                          |                                  |               |                                 |
| Накопленные убытки                      | (824 052)                        | 3 899         | (820 153)                       |
| <b>Итого капитал</b>                    | <b>4 359 853</b>                 | <b>3 899</b>  | <b>4 363 752</b>                |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                    |                                  |               |                                 |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>       |                                  |               |                                 |
| Отложенные налоговые обязательства      | 469 860                          | 711           | 470 571                         |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b> | <b>1 626 944</b>                 | <b>711</b>    | <b>1 627 655</b>                |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>               | <b>9 031 152</b>                 | <b>711</b>    | <b>9 031 863</b>                |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>    | <b>13 391 005</b>                | <b>4 610</b>  | <b>13 395 615</b>               |

*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год*

|  | 2023 г.<br>До изменений | Корректировки | 2023 г.<br>Пересчитано |
|--|-------------------------|---------------|------------------------|
| Выручка  | 16 949 038              | 806 939       | 17 755 977             |
| Прочие операционные расходы  | (2 809 138)             | (735 023)     | (3 544 161)            |
| <b>Операционная прибыль</b>  | <b>2 121 121</b>        | <b>71 916</b> | <b>2 193 037</b>       |
| Финансовые расходы   | (633 574)               | 25 709        | (607 865)              |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  | <b>2 066 255</b>        | <b>97 625</b> | <b>2 163 880</b>       |
| Расход по налогу на прибыль  | (497 169)               | (19 525)      | (516 694)              |
| <b>Прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы</b>                             | <b>1 569 086</b>        | <b>78 100</b> | <b>1 647 186</b>       |
| <b>Общий совокупный доход за год, причитающийся акционерам Группы</b>              | <b>1 593 984</b>        | <b>78 100</b> | <b>1 672 084</b>       |
| Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей | 0,00116                 |               | 0,00121                |

*Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год*

|   | 2023 г.<br>До исправления | Исправление ошибок прошлых лет | 2023 г.<br>После исправления |
|---|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| <b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b> |                           |                                |                              |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                             | <b>2 066 255</b>          | <b>97 625</b>                  | <b>2 163 880</b>             |
| <i>С поправкой на:</i>  |                           |                                |                              |
| Амортизацию нематериальных активов                            | 5 631                     | 12 632                         | 18 263                       |
| Изменение прочих текущих резервов                             | 2 779 430                 | (2 900 000)                    | (120 570)                    |
| Финансовые расходы  | 633 572                   | (25 707)                       | 607 865                      |
| Списание кредиторской задолженности                           | 660                       | (24 469)                       | (23 809)                     |
| Изменение нематериальных активов                              | (804 855)                 | 804 855                        | -                            |
| Прочие изменения  | (2 749)                   | (6 408)                        | (9 157)                      |

**ГРУППА «ТГК-14»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**7 Пересчет входящих данных (продолжение)****Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год (продолжение)**

|  | 2023 г.<br>До исправления | Исправление<br>ошибок<br>прошлых лет | 2023 г.<br>После<br>исправления |
|--|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b> | <b>4 784 315</b>          | <b>(2 041 472)</b>                   | <b>2 742 843</b>                |
| Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности  | (2 917 566)               | 2 781 823                            | (135 743)                       |
| Изменение предоплаты по налогам и прочим активам   | (478 729)                 | 478 774                              | 45                              |
| Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности   | 3 330 419                 | (158 298)                            | 3 172 121                       |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                              | <b>4 516 222</b>          | <b>1 060 827</b>                     | <b>5 577 049</b>                |
| Налог на прибыль возмещенный/(уплаченный)  | 293 297                   | (478 775)                            | (185 478)                       |
| Проценты уплаченные, за вычетом капитализированных   | (562 246)                 | 5 294                                | (556 952)                       |
| <b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>                              | <b>4 247 273</b>          | <b>587 346</b>                       | <b>4 834 619</b>                |
| <b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>                                |                           |                                      |                                 |
| Приобретение нематериальных активов  | -                         | (587 346)                            | (587 346)                       |
| <b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>             | <b>(3 142 664)</b>        | <b>(587 346)</b>                     | <b>(3 730 010)</b>              |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>                                       | <b>526 718</b>            | <b>-</b>                             | <b>526 718</b>                  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>  | <b>4 961 802</b>          | <b>-</b>                             | <b>4 961 802</b>                |
| <b>Изменение денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>4 435 084</b>          | <b>-</b>                             | <b>4 435 084</b>                |

**8 Остатки по операциям и 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.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета Директоров), аффилированное общество.

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**8 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже раскрыта информация о существенных сальдо остатков по расчетам между Группой и связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

| Наименование связанной стороны  | На 31 декабря<br>2024 | На 31 декабря<br>2023 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Дебиторская задолженность</b>  |                       |                       |
| АО «Дальневосточная управляющая компания»   | 86 987                | 196 775               |
| Аффилированное общество   | 131 067               | -                     |
| <b>Итого дебиторская задолженность по связанным сторонам</b>                                      | <b>218 054</b>        | <b>196 775</b>        |
| <b>Финансовые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>                             |                       |                       |
| АО «Дальневосточная управляющая компания»   | 828 021               | 3 335 160             |
| <b>Итого финансовые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости по связанным сторонам</b> | <b>828 021</b>        | <b>3 335 160</b>      |
| <b>Кредиторская задолженность</b>   |                       |                       |
| АО «Дальневосточная управляющая компания»   | 8 593                 | 15 129                |
| Аффилированное общество   | 5 338                 | 16 593                |
| <b>Итого кредиторская задолженность по связанным сторонам</b>                                     | <b>13 931</b>         | <b>31 722</b>         |

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за 2024 г. и 2023 г.:

| Наименование связанной стороны             | 2024 г.        | 2023 г.        |
|--|----------------|----------------|
| <b>Выручка</b>                             |                |                |
| Аффилированное общество                    | 652            | 80             |
| <b>Итого выручка по связанным сторонам</b> | <b>652</b>     | <b>80</b>      |
| <b>Закупки</b>                             |                |                |
| АО «Дальневосточная управляющая компания»  | 195 436        | 179 031        |
| Аффилированное общество                    | 236 003        | 35 579         |
| <b>Итого закупки по связанным сторонам</b> | <b>431 439</b> | <b>214 610</b> |

В течение 2024 года эффективная процентная ставка, используемая для учета финансовых активов по амортизированной стоимости, составляла 14,01-17,31%.

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета Директоров, Генеральный Директор, члены Правления. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

|                                   | 2024 г.        | 2023 г.        |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Заработная плата                  | 33 389         | 33 268         |
| Вознаграждение Совету Директоров  | 21 702         | 15 590         |
| Выходные пособия                  | 18 594         | 20 220         |
| Отчисления в фонды страхования    | 18 373         | 16 998         |
| Краткосрочные премиальные выплаты | 14 529         | 21 898         |
| Прочие выплаты                    | 43             | 85             |
| <b>Итого</b>                      | <b>106 630</b> | <b>108 059</b> |

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

|   | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Задолженность по краткосрочным выплатам | 1 238              | 1 644              |

За 2024 год вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы состоит из годового вознаграждения, заработной платы и вознаграждений членам Совета Директоров, общая сумма которых с отчислениями в фонды страхования составляет 106 630 тыс. руб. (за 2023 год – 108 059 тыс. руб. соответственно).

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**

*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**9 Основные средства**

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2023 г. по 31 декабря 2023 г. и с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

|  | Здания             | Машины и<br>оборудование | Сооружения и<br>передаточные<br>устройства | Транспорт и<br>прочие | Незавершенное<br>строительство | Активы в<br>форме права<br>пользования | Итого               |
|--|--------------------|--------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|--|---------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                                |                    |                          |  |                       |                                |  |                     |
| Сальдо на 1 января 2023 года                                   | 2 764 312          | 8 304 707                | 6 506 133                                  | 427 444               | 781 779                        | 578 982                                | 19 363 357          |
| Поступления  | -                  | -                        | -  | -                     | 1 405 989                      | 19 227                                 | 1 425 216           |
| Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам   | -                  | -                        | -  | -                     | 20 823                         | -                                      | 20 823              |
| Внутреннее перемещение   | -                  | 576 506                  | 309 516                                    | 12 778                | (898 800)                      | -                                      | -                   |
| Выбытия  | (45)               | (506)                    | -  | (609)                 | -                              | (21 947)                               | (23 107)            |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2023 г.</b>                            | <b>2 764 267</b>   | <b>8 880 707</b>         | <b>6 815 649</b>                           | <b>439 613</b>        | <b>1 309 791</b>               | <b>576 262</b>                         | <b>20 786 289</b>   |
| <b>Накопленная амортизация (включая обесценение)</b>           |                    |                          |  |                       |                                |  |                     |
| Сальдо на 1 января 2023 года                                   | (1 451 378)        | (4 673 902)              | (3 194 642)                                | (291 481)             | (163 097)                      | (209 176)                              | (9 983 676)         |
| Амортизационные отчисления                                     | (124 051)          | (367 426)                | (263 978)                                  | (31 747)              | -                              | (68 211)                               | (855 413)           |
| Восстановление резерва под обесценение объектов НЗС            | -                  | -                        | -  | -                     | 24 217                         | -                                      | 24 217              |
| Восстановление резерва по сомнительным долгам (авансы под НЗС) | -                  | -                        | -  | -                     | 57 875                         | -                                      | 57 875              |
| Накопленная амортизация по выбывшим объектам                   | 45                 | 507                      | -  | 557                   | -                              | 18 576                                 | 19 685              |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2023 г.</b>                            | <b>(1 575 384)</b> | <b>(5 040 821)</b>       | <b>(3 458 620)</b>                         | <b>(322 671)</b>      | <b>(81 005)</b>                | <b>(258 811)</b>                       | <b>(10 737 312)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>                | <b>1 312 934</b>   | <b>3 630 805</b>         | <b>3 311 491</b>                           | <b>135 963</b>        | <b>618 682</b>                 | <b>369 806</b>                         | <b>9 379 681</b>    |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b>              | <b>1 188 883</b>   | <b>3 839 886</b>         | <b>3 357 029</b>                           | <b>116 942</b>        | <b>1 228 786</b>               | <b>317 451</b>                         | <b>10 048 977</b>   |

**ГРУППА «ТГК-14»**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**9 Основные средства (продолжение)**

|  | Здания             | Машины и<br>оборудование | Сооружения и<br>передаточные<br>устройства | Транспорт<br>и прочие | Незавершенное<br>строительство | Активы в<br>форме права<br>пользования | Итого               |
|--|--------------------|--------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|--|---------------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                              |                    |                          |  |                       |                                |  |                     |
| Сальдо на 1 января 2024 года                                 | 2 764 267          | 8 880 707                | 6 815 649                                  | 439 613               | 1 309 791                      | 576 262                                | 20 786 289          |
| Поступления  | -                  | -                        | -  | -                     | 3 740 342                      | 106 953                                | 3 847 295           |
| Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам | -                  | -                        | -  | -                     | 93 358                         | -                                      | 93 358              |
| Внутреннее перемещение                                       | 77 556             | 967 643                  | 465 433                                    | 141 602               | (1 652 234)                    | -                                      | -                   |
| Выбытия  | -                  | (8 005)                  | (107)                                      | (5 914)               | -                              | (34 986)                               | (49 012)            |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2024 г.</b>                          | <b>2 841 823</b>   | <b>9 840 345</b>         | <b>7 280 975</b>                           | <b>575 301</b>        | <b>3 491 257</b>               | <b>648 229</b>                         | <b>24 677 930</b>   |
| <b>Накопленная амортизация (включая обесценение)</b>         |                    |                          |  |                       |                                |  |                     |
| Сальдо на 1 января 2024 года                                 | (1 575 384)        | (5 040 821)              | (3 458 620)                                | (322 671)             | (81 005)                       | (258 811)                              | (10 737 312)        |
| Амортизационные отчисления                                   | (119 302)          | (443 061)                | (304 502)                                  | (30 953)              | -                              | (79 864)                               | (977 682)           |
| Восстановление резерва под обесценение объектов НЗС          | -                  | -                        | -  | -                     | 70 031                         | -                                      | 70 031              |
| Накопленная амортизация по выбывшим объектам                 | -                  | 7 456                    | 79   | 5 330                 | -                              | 31 446                                 | 44 311              |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2024 г.</b>                          | <b>(1 694 686)</b> | <b>(5 476 426)</b>       | <b>(3 763 043)</b>                         | <b>(348 294)</b>      | <b>(10 974)</b>                | <b>(307 229)</b>                       | <b>(11 600 652)</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.</b>              | <b>1 188 883</b>   | <b>3 839 886</b>         | <b>3 357 029</b>                           | <b>116 942</b>        | <b>1 228 786</b>               | <b>317 451</b>                         | <b>10 048 977</b>   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>            | <b>1 147 137</b>   | <b>4 363 919</b>         | <b>3 517 932</b>                           | <b>227 007</b>        | <b>3 480 283</b>               | <b>341 000</b>                         | <b>13 077 278</b>   |

## 9 Основные средства (продолжение)

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа не проводила тест на обесценение основных средств, так как не выявила индикаторы обесценения (см. Примечание 5).

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 13,71% годовых, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составляет 93 358 тыс. руб. (с использованием ставки капитализации 12,03% за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.: 20 823 тыс. руб.).

## 10 Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены преимущественно правом пользования объектами концессионных соглашений. Группой были заключены концессионные соглашения, по которым Группа получила право владения и пользования объектами для осуществления деятельности по обеспечению водоснабжения, производству, распределению и передаче тепловой энергии и обязуется за свой счет произвести реконструкцию этих объектов. Концессионные соглашения были заключены с Администрацией г. Читы и с Муниципальным образованием городского округа «Город Улан-Удэ» в отношении муниципальных объектов, предназначенных для теплоснабжения и горячего водоснабжения потребителей. Дополнительная информация о порядке учета концессионных соглашений приведена в Примечании 4.

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2023 г. по 31 декабря 2023 г. и с 1 января 2024 г. по 31 декабря 2024 г. представлены ниже:

| <i>В тысячах российских рублей</i>                | Право пользования объектами концессионных соглашений | Прочие нематериальные активы | Итого          |
|---|--|------------------------------|----------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>   | <b>55 171</b>  | <b>62 539</b>                | <b>117 710</b> |
| Поступления                                       | 587 346  | -                            | 587 346        |
| Амортизация                                       | (5 323)  | (12 940)                     | (18 263)       |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b> | <b>637 194</b>                                       | <b>49 599</b>                | <b>686 793</b> |
| Поступления                                       | 30 773   | 9 706                        | 40 479         |
| Выбытия   | (8 102)  | -                            | (8 102)        |
| Выбытие амортизации                               | 8 102  | -                            | 8 102          |
| Амортизация                                       | (58 339)   | (9 440)                      | (67 779)       |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>609 628</b>                                       | <b>49 865</b>                | <b>659 493</b> |

## 11 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные сооружения, здания и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 10 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

| <i>В тысячах российских рублей</i>                | Здания        | Машины и оборудование | Сооружения     | Транспорт     | Итого          |
|---|---------------|-----------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.</b>   | <b>57 868</b> | <b>309</b>            | <b>308 849</b> | <b>2 780</b>  | <b>369 806</b> |
| Поступления                                       | 19 046        | -                     | 181            | -             | 19 227         |
| Выбытия   | (14 033)      | -                     | -              | (7 914)       | (21 947)       |
| Выбытие амортизации                               | 12 731        | -                     | -              | 5 845         | 18 576         |
| Амортизация                                       | (20 493)      | (80)                  | (46 927)       | (711)         | (68 211)       |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.</b> | <b>55 119</b> | <b>229</b>            | <b>262 103</b> | <b>-</b>      | <b>317 451</b> |
| Поступления                                       | 23 981        | -                     | -              | 82 972        | 106 953        |
| Выбытия   | (34 986)      | -                     | -              | -             | (34 986)       |
| Выбытие амортизации                               | 31 446        | -                     | -              | -             | 31 446         |
| Амортизация                                       | (24 880)      | (75)                  | (46 926)       | (7 983)       | (79 864)       |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>50 680</b> | <b>154</b>            | <b>215 177</b> | <b>74 989</b> | <b>341 000</b> |

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде (продолжение)**

Группа признала следующие обязательства по аренде:

| <i>В тысячах российских рублей</i>    | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Краткосрочные обязательства по аренде | 100 970                   | 61 610                    |
| Долгосрочные обязательства по аренде  | 264 824                   | 310 499                   |
| <b>Итого обязательства по аренде</b>  | <b>365 794</b>            | <b>372 109</b>            |

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2024 году, составили 29 624 тыс. руб. (в 2023 году – 34 219 тыс. руб.). Общая сумма денежных платежей по аренде в 2024 году составила 72 712 тыс. руб. (в 2023 – 21 073 тыс. руб.).

Договоры аренды не содержат каких-либо ограничительных условий, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и сооружений Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены акциями ПАО «РусГидро», приобретенными Группой в количестве 45 227 455 штук в ходе реформы электроэнергетики в 2008 г. Справедливая стоимость акций ПАО «РусГидро» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы раскрыта в таблице ниже:

|                      | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|
| Акции ПАО «РусГидро» | 23 229                    | 32 180                    |

Изменение справедливой стоимости (расход), признаваемое в составе прочего совокупного дохода, в 2024 году составило 8 951 тыс. руб. (в 2023 году был признан расход 2 139 тыс. руб.). Оценка финансового актива относится к первому уровню иерархии.

**13 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

|   | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>  | <b>2 287 454</b>          | <b>3 354 535</b>          |
| Долгосрочные депозиты   | 2 000 000                 | -                         |
| Выданные займы связанной стороне, оцениваемые по амортизированной стоимости       | 266 760                   | 3 335 160                 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность  | 20 694                    | 19 375                    |
| <b>Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b> | <b>1 061 261</b>          | <b>-</b>                  |
| Выданные займы связанной стороне, оцениваемые по амортизированной стоимости       | 561 261                   | -                         |
| Вложение в иные ценные бумаги (векселя)   | 500 000                   | -                         |
| <b>Итого</b>  | <b>3 348 715</b>          | <b>3 354 535</b>          |

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам и оценке справедливой стоимости представлена в Примечании 33.

Долгосрочные и краткосрочные выданные займы, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 года включают сумму в размере 828 021 тыс. рублей в виде займов, выданных на срок 7 лет акционеру Общества – АО «Дальневосточная управляющая компания» на цели погашения основного долга и уплаты процентов за пользование целевым кредитом, привлеченным в банке на приобретение акций ПАО «ТГК-14».

Долгосрочные депозиты размещены в ПАО «Совкомбанк» на срок до 15 апреля 2031 года и являются обеспечением по договору с АО «ЦФР». Полученные векселя являются обеспечением по кредитному договору, заключенному между АО «Дальневосточная управляющая компания» и ПАО «Совкомбанк».

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14 Запасы**

|  | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Сырье и материалы                              | 621 083            | 203 206            |
| Топливо  | 601 201            | 559 628            |
| Запасные части                                 | 175 511            | 54 696             |
| Материалы, переданные в переработку на сторону | 47 989             | 75 056             |
| Прочие   | 53 757             | 24 947             |
| <b>Итого</b>                                   | <b>1 499 541</b>   | <b>917 533</b>     |

На 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

**15 Дебиторская задолженность**

|  | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Торговая дебиторская задолженность                       | 2 059 796          | 1 627 022          |
| <i>Резерв под кредитные убытки</i>                       | <i>(495 428)</i>   | <i>(484 192)</i>   |
| Прочая дебиторская задолженность                         | 251 303            | 299 706            |
| <i>Резерв под кредитные убытки</i>                       | <i>(20 206)</i>    | <i>(20 086)</i>    |
| <b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b> | <b>1 795 465</b>   | <b>1 422 450</b>   |
| Авансы выданные  | 268 036            | 96 993             |
| <i>Резерв под обесценение</i>                            | <i>(105)</i>       | <i>(106)</i>       |
| НДС к возмещению   | 47 320             | 30 706             |
| Предоплата по прочим налогам                             | 199 281            | 1 249              |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>                   | <b>2 309 997</b>   | <b>1 551 292</b>   |

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Для оценки ожидаемых кредитных убытков по прочей дебиторской задолженности Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года по срокам приведен ниже:

|                                     | 31 декабря 2024 г. |                                    |  | 31 декабря 2023 г. |                                    |  |
|-------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--|--------------------|------------------------------------|--|
|                                     | Уровень<br>убытков | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Оценочный<br>резерв под<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок | Уровень<br>убытков | Валовая<br>балансовая<br>стоимость | Оценочный<br>резерв под<br>кредитные<br>убытки за весь<br>срок |
| <i>В % от валовой стоимости</i>     |                    |                                    |  |                    |                                    |  |
| Непросроченная                      | 1,32%              | 1 207 603                          | 15 881   | 1,81%              | 863 468                            | 15 612   |
| Просроченная менее 3 месяцев        | 14,66%             | 179 439                            | 26 312   | 18,36%             | 122 639                            | 22 514   |
| Просроченная от 3 месяцев до 1 года | 34,67%             | 208 130                            | 72 151   | 45,43%             | 218 164                            | 99 101   |
| Просроченная более 1 года           | 82,02%             | 464 624                            | 381 084  | 82,07%             | 422 751                            | 346 965  |
| <b>Итого</b>                        |                    | <b>2 059 796</b>                   | <b>495 428</b>   |                    | <b>1 627 022</b>                   | <b>484 192</b>   |

Движение резерва под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности за год, окончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлено ниже:

|  | 2024 г.        | 2023 г.        |
|--|----------------|----------------|
| <b>По состоянию на 1 января</b>                                  | <b>504 278</b> | <b>573 990</b> |
| Начислено за год   | 68 449         | 122 320        |
| Восстановление резерва под кредитные убытки                      | (33 019)       | (144 211)      |
| Дебиторская задолженность, списанная как безнадежная к взысканию | (24 074)       | (47 821)       |
| <b>По состоянию на 31 декабря</b>                                | <b>515 634</b> | <b>504 278</b> |

**15 Дебиторская задолженность (продолжение)**

Непросроченная и необесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством несущественных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

**16 Денежные средства и их эквиваленты**

|   | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Банковские депозиты                             | 1 520 000                 | 3 000 000                 |
| Денежные средства в банке, рублевые счета       | 1 165 821                 | 1 924 180                 |
| Денежные средства в пути                        | 14 796                    | 32 861                    |
| Наличные денежные средства в кассе              | 1 843                     | 4 761                     |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b> | <b>2 702 460</b>          | <b>4 961 802</b>          |

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

| <b>Банк</b>   | <b>Рейтинг банка на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>Рейтинговое агентство</b> | <b>31 декабря 2024 г.</b> | <b>31 декабря 2023 г.</b> |
|---|--|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Отделение Чита Банка России/УФК по Забайкальскому краю г.Чита | -  | -                            | 447 585                   | 927 800                   |
| АО «АБ Россия»  | ruAA                                       | Эксперт РА                   | 359 667                   | 840                       |
| Сибирское ГУ Банка России                                     |  |                              | 122 150                   | 138 123                   |
| ПАО «Совкомбанк»  | ruAA                                       | Эксперт РА                   | 97 467                    | 44                        |
| ПАО «Сбербанк»  | AAA (RU)                                   | АКРА                         | 66 179                    | 65 106                    |
| Прочие  | ru BB- – ruAAA                             | Эксперт РА                   | 72 773                    | 792 267                   |
| <b>Итого на банковских счетах</b>                             |  |                              | <b>1 165 821</b>          | <b>1 924 180</b>          |

Денежные средства, размещенные в УФК по Забайкальскому краю г. Чита, предназначены для целевого финансирования мероприятий по проектированию, строительству, реконструкции (модернизации), капитальному ремонту объектов коммунальной инфраструктуры в сфере теплоснабжения.

В течение отчетного периода Группой было размещено два депозита на сумму 1 500 000 тыс. руб. и 500 000 тыс. руб. в ПАО «Совкомбанк» на срок до 15 апреля 2031 года, которые были отражены в составе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечание 13).

**17 Капитал****Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составлял 1 357 946 тыс. руб., включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 руб. Все акции выпущены и полностью оплачены.

**Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход был сформирован преимущественно в 2008 году по итогам дополнительного размещения обыкновенных акций в количестве 580 000 000 000 штук номинальной стоимостью 0,001 руб. по открытой подписке, подлежащих оплате денежными средствами. Цена размещения была определена 23 июня 2008 г. Советом Директоров Группы в размере 0,0074 руб. Сумма полученного эмиссионного дохода по результатам размещения акций 8 июля 2008 г. составила 3 731 271 тыс. руб.

**Дивиденды**

Все дивиденды объявляются и выплачиваются в российских рублях. В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в форме дивидендов или использует ее для создания резервов на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль по РСБУ.

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**17 Капитал (продолжение)**

Годовым собранием акционеров Группы (протокол № 30 от 27 мая 2024 года) было принято решение о выплате дивидендов номинальным держателям акций и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров. Сумма дивидендов составила 2 369 475 тыс. руб.

**18 Кредиты и займы**

|   | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                         |                    |                    |
| Долгосрочные кредиты банков                               | 7 152 553          | 5 830 118          |
| Обязательства по аренде активов в форме права пользования | 264 824            | 310 499            |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                   | <b>7 417 377</b>   | <b>6 140 617</b>   |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                        |                    |                    |
| Обязательства по факторингу                               | 1 187 227          | 1 452 326          |
| Краткосрочные кредиты банков, включая проценты            | 919 729            | 527 707            |
| Обязательства по аренде активов в форме права пользования | 100 970            | 61 610             |
| <b>Итого краткосрочные обязательства</b>                  | <b>2 207 926</b>   | <b>2 041 643</b>   |
| <b>Итого кредиты и займы</b>                              | <b>9 625 303</b>   | <b>8 182 260</b>   |

Эффективная процентная ставка по договорам факторинга на 31 декабря 2024 г. составляла по ООО «Сбербанк факторинг» – 23,40%, по ООО «ВТБ факторинг» – 23,77%.

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. в разрезе банков – кредиторов:

|  | 31 декабря 2024 г.      |               | 31 декабря 2023 г.      |              |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|--------------|
|  | Балансовая<br>стоимость | Ставка*, %    | Балансовая<br>стоимость | Ставка*, %   |
| <b>Долгосрочные кредиты</b>            | <b>7 152 553</b>        |               | <b>5 830 118</b>        |              |
| <i>Кредиты с фиксированной ставкой</i> |                         |               |                         |              |
| Облигационный займ                     | 5 539 090               | 12,85-26,50%  | 5 354 826               | 12,85-14,00% |
| ППК Фонд развития территорий           | 150 587                 | 15,36%-19,37% | 379 629                 | 15,36%       |
| <i>Кредиты с плавающей ставкой</i>     |                         |               |                         |              |
| АО «ВБРР»                              | 1 313 685               | 23,50%        | 95 663                  | 18,50%       |
| Облигационный займ                     | 149 191                 | 27,50%        | -                       | -            |
| <b>Краткосрочные кредиты</b>           | <b>919 729</b>          |               | <b>527 707</b>          |              |
| <i>Кредиты с фиксированной ставкой</i> |                         |               |                         |              |
| Купонный доход по биржевым облигациям  | 127 808                 | 14,00-27,50%  | 121 077                 | 12,85-14,00% |
| ППК Фонд развития территорий           | 1 510                   | 15,36%-19,37% | 2 194                   | 15,36%       |
| <i>Кредиты с плавающей ставкой</i>     |                         |               |                         |              |
| АО «АБ Россия»                         | 187 000                 | 23,60%        | -                       | -            |
| АО «ВБРР»                              | 102 427                 | 23,50%        | 404 436                 | 18,50%       |
| ПАО «Росбанк»                          | 500 984                 | 24,00%        | -                       | -            |
| <b>Итого кредиты</b>                   | <b>8 072 282</b>        |               | <b>6 357 825</b>        |              |

\*Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

Все вышеуказанные кредитные соглашения заключены с Компанией в форме возобновляемых кредитных линий, деноминированы в рублях и не имеют имущественного обеспечения.

## 18 Кредиты и займы (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка изменений финансовых обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

|   | Кредиты банков   | Обязательства по аренде<br>активов в форме права<br>пользования | Обязательства<br>по факторингу | Итого            |
|---|------------------|---|--------------------------------|------------------|
| <b>Сальдо на 1 января 2023 года</b>   | <b>1 044 994</b> | <b>418 400</b>  | <b>256 754</b>                 | <b>1 720 148</b> |
| Привлечение заемных средств   | 1 254 730        | -   | -                              | 1 254 730        |
| Облигационный займ  | 5 449 999        | -   | -                              | 5 449 999        |
| Погашение обязательств  | (1 425 280)      | (21 073)  | (784 974)                      | (2 231 327)      |
| <b>Изменения, обусловленные<br/>денежными потоками по<br/>финансовой деятельности</b> | <b>5 279 449</b> | <b>(21 073)</b>   | <b>(784 974)</b>               | <b>4 473 402</b> |
| Проценты начисленные  | 500 324          | 34 219  | 88 090                         | 622 633          |
| Проценты уплаченные   | (392 591)        | (5 484)   | (75 841)                       | (473 916)        |
| Отражение облигационных займов<br>по справедливой стоимости                           | (115 589)        | -   | -                              | (115 589)        |
| Капитализированные проценты   | 20 823           | -   | -                              | 20 823           |
| Высвобождение дисконта по<br>облигационным займам                                     | 20 415           | -   | -                              | 20 415           |
| Начисление обязательства по<br>аренде   | -                | 19 229  | -                              | 19 229           |
| Выбытие обязательства по аренде   | -                | (3 373)   | -                              | (3 373)          |
| Взаимозачет обязательства по<br>аренде  | -                | (69 809)  | -                              | (69 809)         |
| Поступление обязательства по<br>факторингу  | -                | -   | 1 968 297                      | 1 968 297        |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2023 года</b>   | <b>6 357 825</b> | <b>372 109</b>  | <b>1 452 326</b>               | <b>8 182 260</b> |
| Привлечение заемных средств   | 2 607 289        | -   | -                              | 2 607 289        |
| Облигационный займ  | 300 000          | -   | -                              | 300 000          |
| Погашение обязательств  | (1 019 049)      | (72 712)  | (2 700 781)                    | (3 792 542)      |
| <b>Изменения, обусловленные<br/>денежными потоками по<br/>финансовой деятельности</b> | <b>1 888 240</b> | <b>(72 712)</b>   | <b>(2 700 781)</b>             | <b>(885 253)</b> |
| Проценты начисленные  | 896 532          | 29 624  | 267 302                        | 1 193 458        |
| Проценты уплаченные   | (960 516)        | -   | (252 537)                      | (1 213 053)      |
| Дисконтирование привлеченных<br>заемных средств                                       | (244 290)        | -   | -                              | (244 290)        |
| Отражение облигационных займов<br>по справедливой стоимости                           | (1 618)          | -   | -                              | (1 618)          |
| Капитализированные проценты   | 93 358           | -   | -                              | 93 358           |
| Высвобождение дисконта по<br>облигационным займам                                     | 35 073           | -   | -                              | 35 073           |
| Амортизация дисконта (увеличение<br>приведенной стоимости)                            | 7 678            | -   | -                              | 7 678            |
| Начисление обязательства по<br>аренде   | -                | 106 953   | -                              | 106 953          |
| Выбытие обязательства по аренде   | -                | (375)   | -                              | (375)            |
| Взаимозачет обязательства по<br>аренде  | -                | (69 805)  | -                              | (69 805)         |
| Поступление обязательства по<br>факторингу  | -                | -   | 2 420 917                      | 2 420 917        |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2024 года</b>   | <b>8 072 282</b> | <b>365 794</b>  | <b>1 187 227</b>               | <b>9 625 303</b> |

**Выполнение условий кредитных соглашений**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Группа не имела нарушений ограничительных условий.

## **19 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам**

### **а) Планы с установленными взносами**

Сотрудники Группы участвуют в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации. Группа обязана отчислять законодательно установленный процент от фонда заработной платы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации (ПФ РФ) в виде страховых взносов. Сумма таких взносов, перечисленных в Социальный фонд России в 2024 г., составила 1 248 802 тыс. руб. (за 2023 г. – 1 074 081 тыс. руб.). На 31 декабря 2024 г. задолженность по взносам в СФР составила 107 043 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 г. – 104 487 тыс. руб.).

### **б) Планы с установленными выплатами**

Система вознаграждения сотрудников Группы включает программу негосударственного пенсионного обеспечения (далее – «НПО»), а также предусматривает ряд иных долгосрочных выплат и льгот, которые охватывают большинство штатных сотрудников и сотрудников, вышедших на пенсию.

#### ***Пенсионные планы с установленными выплатами***

Программа НПО предусматривает применение плана пенсионного обеспечения с установленными выплатами, администрируемого посредством Негосударственного пенсионного фонда электроэнергетики (частично фондируемый пенсионный план).

Право на дополнительную пенсию по плану с установленными выплатами получают сотрудники при наличии к моменту увольнения на пенсию трудового стажа в Группе не менее 20 лет.

#### ***Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами***

Прочие долгосрочные планы с установленными выплатами включают, в частности, единовременную выплату при выходе сотрудника на пенсию в размере двукратной ежемесячной заработной платы сотрудника, выплаты пенсионерам к праздникам и юбилейным датам, и другие. Обязательства Группы в отношении указанных выплат не фондируются.

Для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности прочие долгосрочные планы с установленными выплатами условно сгруппированы на следующие категории:

#### ***1) Единовременные выплаты***

Единовременная выплата материальной помощи при выходе на пенсию в размере двукратной средней заработной платы сотрудника.

#### ***2) Ежемесячные выплаты***

Суммы ежемесячной выплаты сотрудникам, вышедшим на пенсию, и имеющим почетные звания – в зависимости от типа присвоенного звания. Число получателей таких выплат в 2024 г. составило 662 человека (в 2023 г. – 680 человек).

#### ***3) Прочие выплаты***

Прочие выплаты в рамках установленных планов включают в себя следующие разновидности выплат:

- Выплаты неработающим пенсионерам по случаю праздников;
- Единовременная материальная помощь пенсионерам по случаю юбилейных дат.

#### ***Прочие единовременные выплаты***

Большинство сотрудников Группы имеют право на одно или несколько вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Актuarные допущения представляют собой объективные и согласованные между собой оценки переменных значений, определяющих окончательную стоимость предоставления выплат по планам с установленными выплатами.

Они рассчитываются на ежегодной основе актуарием и подлежат утверждению руководством Группы. Актuarные допущения включают демографические допущения по смертности, пенсионному возрасту и текучести кадров, а также финансовые допущения по величине заработной платы и пенсионных выплат, ставке дисконтирования и темпах инфляции.

Последняя актуарная оценка обязательств по планам с установленными выплатами была проведена независимым актуарием по состоянию на 31 декабря 2024 г.

**19 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**

При расчете обязательств на каждую из отчетных дат Группа использовала следующие актуарные допущения:

|   | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Ставка дисконтирования (номинальная)  | 14,6%              | 11,9%              |
| Прогнозируемый средневзвешенный рост размеров фиксированных выплат (номинальный)          | 4,7%               | 4,2%               |
| Средний остаточный срок работы до выхода на пенсию, лет                                   | 19,28              | 20,1               |
| Прогнозируемый средневзвешенный рост заработной платы (номинальный)                       | 4,7%               | 4,2%               |
| Ожидаемая средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию мужчины/женщины, лет | 19,3/28,7          | 19,3/28,7          |

**Движение приведенной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами**

|   | НПО           | Единовременные выплаты | Ежемесячные выплаты | Прочие выплаты | Итого          |
|---|---------------|------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| <b>Дисконтированная стоимость обязательств на 1 января 2023 г.</b>          | <b>48 868</b> | <b>105 874</b>         | <b>61 424</b>       | <b>53 781</b>  | <b>269 947</b> |
| Стоимость текущих услуг (Прим. 26)  | 4 113         | 5 265                  | 2 470               | 1 952          | 13 800         |
| Расходы по процентам (Прим. 28)   | 4 545         | 9 267                  | 5 769               | 5 174          | 24 755         |
| Выплата пенсий  | (4 310)       | -                      | -                   | -              | (4 310)        |
| Выплаты вознаграждения  | -             | (15 018)               | (4 871)             | (3 063)        | (22 952)       |
| Переоценка обязательств   | (7 984)       | (5 195)                | (9 915)             | (10 502)       | (33 596)       |
| в том числе за счет:  |               |                        |                     |                |                |
| актуарные убытки (прибыль) в результате изменений демографических допущений | (795)         | (1 059)                | (181)               | (196)          | (2 231)        |
| актуарные убытки (прибыль) в результате изменений финансовых допущений      | (7 774)       | (8 304)                | (10 580)            | (8 200)        | (34 858)       |
| корректировки на основе опыта   | 585           | 4 168                  | 846                 | (2 106)        | 3 493          |
| <b>Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2023 г.</b>        | <b>45 232</b> | <b>100 193</b>         | <b>54 877</b>       | <b>47 342</b>  | <b>247 644</b> |
| Стоимость текущих услуг (Прим. 26)  | 3 508         | 4 543                  | 51 788              | 75 370         | 135 209        |
| Расходы по процентам (Прим. 28)   | 5 008         | 10 299                 | 5 911               | 5 215          | 26 433         |
| Выплата пенсий  | (3 151)       | -                      | -                   | -              | (3 151)        |
| Выплаты вознаграждения  | -             | (13 648)               | (5 206)             | (3 513)        | (22 367)       |
| Переоценка обязательств   | (29 848)      | (8 881)                | (17 658)            | (17 518)       | (73 905)       |
| в том числе за счет:  |               |                        |                     |                |                |
| актуарные убытки (прибыль) в результате изменений демографических допущений | (30 140)      | (12 689)               | (4 111)             | (3 794)        | (50 734)       |
| актуарные убытки (прибыль) в результате изменений финансовых допущений      | (5 563)       | (8 583)                | (14 109)            | (14 878)       | (43 133)       |
| корректировки на основе опыта   | 5 855         | 12 391                 | 562                 | 1 154          | 19 962         |
| <b>Дисконтированная стоимость обязательств на 31 декабря 2024 г.</b>        | <b>20 749</b> | <b>92 506</b>          | <b>89 712</b>       | <b>106 896</b> | <b>309 863</b> |

Актуарная прибыль связана в основном с увеличением ставки дисконтирования, повышением прогноза роста размеров вознаграждений, согласно Коллективных договоров. Ставка дисконтирования в 2024 году составила 14,6% (в 2023 году – 11,9%).

**Расходы по планам с установленными выплатами**

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

|                                 | НПО          | Единовременные выплаты | Ежемесячные выплаты | Прочие выплаты | Итого          |
|---------------------------------|--------------|------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Стоимость текущих услуг         | 3 508        | 4 543                  | 51 788              | 75 370         | 135 209        |
| Переоценка обязательств         | -            | -                      | -                   | 612            | 612            |
| Расходы по процентам            | 5 008        | 10 299                 | 5 911               | 5 215          | 26 433         |
| <b>Чистые расходы за период</b> | <b>8 516</b> | <b>14 842</b>          | <b>57 699</b>       | <b>81 197</b>  | <b>162 254</b> |

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**19 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)**

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе убытке за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., в отношении планов с установленными выплатами, составили:

|                                 | <b>НПО</b>   | <b>Единовременные выплаты</b> | <b>Ежемесячные выплаты</b> | <b>Прочие выплаты</b> | <b>Итого</b>  |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------|
| Стоимость текущих услуг         | 4 113        | 5 265                         | 2 470                      | 1 952                 | 13 800        |
| Переоценка обязательств         | -            | -                             | -                          | (268)                 | (268)         |
| Расходы по процентам            | 4 545        | 9 267                         | 5 769                      | 5 174                 | 24 755        |
| <b>Чистые расходы за период</b> | <b>8 658</b> | <b>14 532</b>                 | <b>8 239</b>               | <b>6 858</b>          | <b>38 287</b> |

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

|  | <b>НПО</b>      | <b>Единовременные выплаты</b> | <b>Ежемесячные выплаты</b> | <b>Прочие выплаты</b> | <b>Итого</b>    |
|--|-----------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|
| Актuarные убытки   | (29 848)        | (8 881)                       | (17 658)                   | (17 518)              | (73 905)        |
| в том числе за счет:                                     |                 |                               |                            |                       |                 |
| <i>изменений в допущениях демографического характера</i> | (30 140)        | (12 689)                      | (4 111)                    | (3 794)               | (50 734)        |
| <i>изменений в допущениях финансового характера</i>      | (5 563)         | (8 583)                       | (14 109)                   | (14 878)              | (43 133)        |
| <i>корректировки на основе опыта</i>                     | 5 855           | 12 391                        | 562                        | 1 154                 | 19 962          |
| <b>Переоценка обязательств</b>                           | <b>(29 848)</b> | <b>(8 881)</b>                | <b>(17 658)</b>            | <b>(17 518)</b>       | <b>(73 905)</b> |

Суммы, включенные в состав прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.:

|  | <b>НПО</b>     | <b>Единовременные выплаты</b> | <b>Ежемесячные выплаты</b> | <b>Прочие выплаты</b> | <b>Итого</b>    |
|--|----------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|
| Актuarные убытки   | (7 984)        | (5 195)                       | (9 915)                    | (10 502)              | (33 596)        |
| в том числе за счет:                                     |                |                               |                            |                       |                 |
| <i>изменений в допущениях демографического характера</i> | (795)          | (1 059)                       | (181)                      | (196)                 | (2 231)         |
| <i>изменений в допущениях финансового характера</i>      | (7 774)        | (8 304)                       | (10 580)                   | (8 200)               | (34 858)        |
| <i>корректировки на основе опыта</i>                     | 585            | 4 168                         | 846                        | (2 106)               | 3 493           |
| <b>Переоценка обязательств</b>                           | <b>(7 984)</b> | <b>(5 195)</b>                | <b>(9 915)</b>             | <b>(10 502)</b>       | <b>(33 596)</b> |

Средневзвешенный срок до погашения (дюрация) обязательств по планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2024 г. составил 7,0 лет (на 31 декабря 2023 г. – 7,6 лет).

Ниже представлены ожидаемые сроки погашения планов с установленными выплатами, основанные на недисконтированных платежах.

По состоянию на 31 декабря 2024 г.:

|                        | <b>Менее года</b> | <b>От 1 до 2 лет</b> | <b>От 2 до 5 лет</b> | <b>Свыше 5 лет</b> | <b>Итого</b>     |
|------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| НПО                    | 2 600             | 1 900                | 7 900                | 57 000             | 69 400           |
| Единовременные выплаты | 15 600            | 13 300               | 35 100               | 231 600            | 295 600          |
| Ежемесячные выплаты    | 9 200             | 9 800                | 32 100               | 473 900            | 525 000          |
| Прочие выплаты         | 12 300            | 12 900               | 40 400               | 459 700            | 525 300          |
| <b>Итого</b>           | <b>39 700</b>     | <b>37 900</b>        | <b>115 500</b>       | <b>1 222 200</b>   | <b>1 415 300</b> |

По состоянию на 31 декабря 2023 г.:

|                        | <b>Менее года</b> | <b>От 1 до 2 лет</b> | <b>От 2 до 5 лет</b> | <b>Свыше 5 лет</b> | <b>Итого</b>   |
|------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| НПО                    | 6 900             | 1 000                | 14 900               | 110 800            | 133 600        |
| Единовременные выплаты | 18 600            | 10 100               | 35 700               | 195 500            | 259 900        |
| Ежемесячные выплаты    | 4 800             | 5 000                | 16 200               | 242 900            | 268 900        |
| Прочие выплаты         | 4 700             | 4 700                | 15 000               | 176 400            | 200 800        |
| <b>Итого</b>           | <b>35 000</b>     | <b>20 800</b>        | <b>81 800</b>        | <b>725 600</b>     | <b>863 200</b> |

## 19 Обязательства по выплате вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Ниже представлены результаты анализа чувствительности обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

| Изменение ключевых допущений  | Эффект на величину признанного обязательства |                    |
|---|--|--------------------|
|   | 31 декабря 2024 г.                           | 31 декабря 2023 г. |
| <i>Ставка дисконтирования</i>   |  |                    |
| увеличение на 0,5 п.п.  | (8 912)                                      | (7 758)            |
| уменьшение на 0,5 п.п.  | 9 464  | 8 286              |
| <i>Средний коэффициент текучести кадров</i>                                 |  |                    |
| увеличение на 0,5 п.п.  | (2 079)                                      | (3 007)            |
| уменьшение на 0,5 п.п.  | 2 154  | 3 127              |
| <i>Прогнозируемый рост заработной платы и размеров фиксированных выплат</i> |  |                    |
| увеличение на 0,5 п.п.  | 10 705                                       | 9 278              |
| уменьшение на 0,5 п.п.  | (10 118)                                     | (8 729)            |
| <i>Средняя продолжительность жизни с момента выхода на пенсию</i>           |  |                    |
| увеличение на 0,5 года  | (2 012)                                      | (1 183)            |
| уменьшение на 0,5 года  | 2 043  | 1 200              |

## 20 Долгосрочные резервы по обязательствам

|                                | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Резерв на рекультивацию земель | 80 387             | 72 709             |
| Прочие резервы                 | 1 632              | 1 931              |
| <b>Итого</b>                   | <b>82 019</b>      | <b>74 640</b>      |

### Резерв на рекультивацию земель

Резерв на рекультивацию земель создан на основании ожидаемых затрат и сроков работ по рекультивации земель после завершения эксплуатации золоотвалов для предотвращения их вредоносного воздействия на окружающую среду.

Величина резерва на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. определена путем дисконтирования прогнозируемой стоимости объема работ (с поправкой на индекс роста потребительских цен), необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку наступления обязательства в будущем.

В качестве ставки дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2024 г. использовалась ставка дисконтирования в размере 15,32% (на 31 декабря 2023 г. – 11,90%).

Ниже представлено движение резерва на рекультивацию земель:

|  | 2024 г.       | 2023 г.       |
|--|---------------|---------------|
| <b>Резерв на рекультивацию земель на 1 января</b>                  | <b>72 709</b> | <b>83 662</b> |
| Амортизация дисконта (увеличение приведенной стоимости) – Прим. 28 | 5 395         | 5 589         |
| Изменения в оценке существующих обязательств                       | 2 283         | (16 542)      |
| <b>Резерв на рекультивацию земель на 31 декабря</b>                | <b>80 387</b> | <b>72 709</b> |

## 21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

|  | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками   | 2 487 782          | 1 549 619          |
| Прочая кредиторская задолженность  | 198 793            | 67 800             |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>  | <b>2 686 575</b>   | <b>1 617 419</b>   |
| Авансы полученные  | 1 159 500          | 920 345            |
| Расчеты с персоналом по оплате труда   | 464 780            | 409 983            |
| Доходы будущих периодов  | 367 549            | 928 977            |
| <b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (включая авансы полученные и расчёты с персоналом по оплате труда)</b> | <b>4 678 404</b>   | <b>3 876 724</b>   |

## 21 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года отражена субсидия в сумме 385 582 тыс. рублей. Данное обязательство образовано предоставлением из бюджета субсидии в целях финансового обеспечения затрат при реализации мероприятий по капитальному ремонту объектов коммунальной инфраструктуры в сфере теплоснабжения г. Чите.

## 22 Задолженность по уплате налогов

|  | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Задолженность по НДС                             | 376 574            | 411 851            |
| Задолженность по взносам в социальные фонды      | 112 559            | 223 729            |
| Налог на прибыль                                 | 89 919             | 206 846            |
| НДФЛ   | 28 956             | 22 876             |
| Налог на имущество                               | 7 533              | 43 225             |
| Прочие налоги и сборы                            | 3 216              | 887                |
| Плата за негативное воздействие окружающей среды | 2 967              | 2 087              |
| <b>Итого задолженность по налогам</b>            | <b>621 724</b>     | <b>911 501</b>     |

## 23 Текущие резервы по обязательствам

|   | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Прочие резервы                                  | 20 569             | 242                |
| Резерв под судебные иски                        | 6 680              | 7 145              |
| Резерв по выплате вознаграждения по итогам года | -                  | 9 171              |
| <b>Итого</b>                                    | <b>27 249</b>      | <b>16 558</b>      |

Движение текущих резервов и начислений представлено в таблице ниже:

|                                     | Резерв под<br>судебные иски | Резерв по<br>выплате<br>вознаграждения<br>по итогам года | Резерв по<br>выданному<br>поручительству | Прочие<br>резервы | Итого            |
|-------------------------------------|-----------------------------|--|--|-------------------|------------------|
| <b>Резерв на 1 января 2023 г.</b>   | <b>45 563</b>               | <b>89 872</b>  | <b>2 900 000</b>                         | <b>1 693</b>      | <b>3 037 128</b> |
| Использование резерва               | (17 221)                    | (80 701)   | -  | -                 | (97 922)         |
| Восстановление резерва              | (31 399)                    | -  | (2 900 000)                              | (1 451)           | (2 932 850)      |
| Начисление резерва                  | 10 202                      | -  | -  | -                 | 10 202           |
| <b>Резерв на 31 декабря 2023 г.</b> | <b>7 145</b>                | <b>9 171</b>   | <b>-</b>                                 | <b>242</b>        | <b>16 558</b>    |
| Использование резерва               | (6 418)                     | (9 171)  | -  | -                 | (15 589)         |
| Восстановление резерва              | (3 294)                     | -  | -  | -                 | (3 294)          |
| Начисление резерва                  | 9 247                       | -  | -  | 20 327            | 29 574           |
| <b>Резерв на 31 декабря 2024 г.</b> | <b>6 680</b>                | <b>-</b>   | <b>-</b>                                 | <b>20 569</b>     | <b>27 249</b>    |

## 24 Выручка от операционной деятельности

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 ниже представлена информация по выручке Группы в разрезе обязанностей к исполнению:

|  | 2024 г.           | 2023 г.           |
|--|-------------------|-------------------|
| Выручка от продажи тепловой энергии                        | 10 225 124        | 9 675 151         |
| Выручка от продажи электроэнергии                          | 5 819 260         | 3 925 577         |
| Выручка от продажи мощности                                | 2 182 057         | 1 956 517         |
| Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям     | 638 714           | 1 031 270         |
| Выручка от строительства объектов концессионных соглашений | 36 342            | 806 939           |
| Прочая выручка   | 390 807           | 360 523           |
| <b>Итого</b>   | <b>19 292 304</b> | <b>17 755 977</b> |

Прочая выручка представлена в основном продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

**ГРУППА «ТГК-14»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**25 Прочие операционные доходы**

|   | 2024 г.        | 2023 г.        |
|---|----------------|----------------|
| Компенсация за разницу в тарифах  | 381 727        | 2 033          |
| Доходы по соглашению о предоставлении субсидии                                  | 194 091        | -              |
| Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде                              | 94 168         | -              |
| Доходы от оприходования материалов и основных средств                           | 58 022         | 61 124         |
| Доходы от восстановления резервов   | 59 780         | 46 915         |
| Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам                       | 48 571         | 40 499         |
| Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств | 1 949          | 33 959         |
| Списание кредиторской задолженности   | 8              | 23 809         |
| Страховое возмещение  | -              | 44 626         |
| Доходы от восстановления оценочного обязательства по рекультивации              | -              | 5 682          |
| Прочие доходы   | 39 998         | 54 145         |
| <b>Итого</b>  | <b>878 314</b> | <b>312 792</b> |

**26 Расходы на персонал**

|  | 2024 г.          | 2023 г.          |
|--|------------------|------------------|
| Затраты на оплату труда  | 2 492 970        | 2 414 073        |
| Отчисления от заработной платы в социальные фонды              | 1 084 925        | 1 030 206        |
| Премии и единовременные поощрения                              | 678 088          | 640 318          |
| Начисление предстоящих расходов на оплату отпусков работникам  | 262 446          | 219 069          |
| Стоимость текущих услуг (по планам с установленными выплатами) | 135 209          | 13 800           |
| Вознаграждение за выслугу лет                                  | 127 016          | 104 345          |
| Прочие расходы на персонал                                     | 17 882           | 19 692           |
| <b>Итого</b>   | <b>4 798 536</b> | <b>4 441 503</b> |

**27 Прочие операционные расходы**

|  | 2024 г.          | 2023 г.          |
|--|------------------|------------------|
| Покупная тепловая энергия  | 344 311          | 329 418          |
| Прочие материальные затраты  | 315 379          | 316 822          |
| Юридические и прочие услуги  | 299 906          | 262 116          |
| Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)         | 215 276          | 252 454          |
| Коммунальные расходы   | 185 252          | 160 472          |
| Содержание основных средств  | 167 927          | 522 419          |
| Расходы на охрану  | 144 074          | 136 972          |
| Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР                               | 125 591          | 110 100          |
| Амортизация нематериальных активов                                   | 67 779           | 18 263           |
| Банковское обслуживание операций                                     | 66 211           | 41 551           |
| Расходы по управлению капиталом (собрания акционеров)                | 61 986           | 77 256           |
| Расходы на благотворительность                                       | 61 770           | 50 933           |
| Транспортные расходы   | 38 149           | 42 404           |
| Страхование имущества  | 32 593           | 32 665           |
| Расходы по штрафам и пеням по хозяйственным договорам                | 22 424           | 2 321            |
| Услуги связи   | 19 328           | 21 305           |
| Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью | 15 775           | 9 514            |
| Командировочные и представительские расходы                          | 15 466           | 16 295           |
| Расходы на строительство объектов концессионных соглашений           | 33 449           | 735 023          |
| Прочие расходы   | 257 538          | 405 858          |
| <b>Итого</b>   | <b>2 490 184</b> | <b>3 544 161</b> |

**28 Финансовые доходы и расходы**

|  | 2024 г.            | 2023 г.          |
|--|--------------------|------------------|
| <b>Финансовые доходы</b>   |                    |                  |
| Финансовые доходы - процентный доход, третьи стороны                 | 547 007            | 195 660          |
| Процентный доход по выданным займам                                  | 336 041            | 382 161          |
| Дисконтирование привлеченных заемных средств                         | 243 291            | -                |
| Доходы от амортизации дисконта по финансовым инструментам            | 491                | 887              |
| <b>Итого</b>   | <b>1 126 830</b>   | <b>578 708</b>   |
| <b>Финансовые расходы</b>  |                    |                  |
| Процентные расходы по кредитам                                       | (1 198 190)        | (543 302)        |
| Проценты по обязательствам аренды (Прим. 11)                         | (29 624)           | (34 219)         |
| Амортизация дисконта по планам с установленными выплатами (Прим. 19) | (26 433)           | (24 755)         |
| Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель (Прим. 20)   | (5 395)            | (5 589)          |
| Расходы по дисконтированию финансовых инструментов                   | (2 385)            | -                |
| <b>Итого</b>   | <b>(1 262 027)</b> | <b>(607 865)</b> |

**29 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

|  | 2024 г.          | 2023 г.          |
|--|------------------|------------------|
| Текущий налог на прибыль                 | (193 680)        | (335 716)        |
| Отложенный налог                         | (647 681)        | (180 978)        |
| <b>Итого расход по налогу на прибыль</b> | <b>(841 361)</b> | <b>(516 694)</b> |

Все налоги, которыми облагается деятельность и активы Группы, взимаются и выплачиваются в Российской Федерации. В соответствии с Российским законодательством, ставка налога на прибыль, действовавшая в отчетном периоде, закончившегося 31 декабря 2023 г., составляла 20%.

12 июля 2024 года Президентом Российской Федерации подписан Федеральный закон №176-ФЗ, который предусматривает ряд изменений налоговой системы России, включая повышение налога на прибыль с 20 до 25% и введение новых федеральных инвестиционных налоговых вычетов по налогу на прибыль с 1 января 2025 года.

В связи с изменением ставки налога на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах по состоянию на 31 декабря 2024 года изменение отложенных налоговых обязательств в соответствии со структурой отложенных налогов на указанную дату составило 647 681 тыс. рублей с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков. В результате изменения показателей отложенных налогов чистая прибыль Группы была снижена на 263 703 тыс. рублей, данный эффект отражен в отчете о прибылях и убытках по строке «Расход по налогу на прибыль».

Ниже представлена сверка фактических расходов по налогу на прибыль и условного налога на прибыль по установленной ставке:

|  | 2024 г.          | 2023 г.          |
|--|------------------|------------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>                  | <b>2 602 097</b> | <b>2 163 880</b> |
| Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20% | (520 419)        | (432 776)        |
| Пересчет отложенных налогов по ставке 25%          | (263 703)        | -                |
| Невычитаемые расходы                               | (57 239)         | (83 918)         |
| <b>Расход по налогу на прибыль</b>                 | <b>(841 361)</b> | <b>(516 694)</b> |

**Отложенный налог на прибыль**

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. На 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставкам, которые предположительно будут применимы при реализации соответствующих активов или обязательств.

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одной и той же компании Группы.

## 29 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект изменения данных временных разниц, отраженный по ставке 25% (за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. – 20%):

|  | 1 января<br>2024 г. | Движение,<br>отраженное в<br>Отчете о прибыли<br>или убытке | Отнесено<br>на прочий<br>совокупный<br>доход | 31 декабря<br>2024 г. |
|--|---------------------|---|--|-----------------------|
| Основные средства  | (623 881)           | (537 359)   | -  | (1 161 240)           |
| Краткосрочная дебиторская<br>задолженность и авансы выданные | (8 814)             | (16 089)  | -  | (24 903)              |
| Планы с установленными выплатами                             | 49 529              | 42 718  | (14 781)                                     | 77 466                |
| Кредиторская задолженность                                   | -                   | (28 886)  | -  | (28 886)              |
| Обязательства по аренде активов в форме<br>права пользования | 58 797              | (20 359)  | -  | 38 438                |
| Прочие резервы   | 61 487              | (8 178)   | -  | 53 309                |
| Прочие   | (194 958)           | (79 528)  | 1 790  | (272 696)             |
| <b>Итого отложенные налоговые<br/>обязательства</b>          | <b>(657 840)</b>    | <b>(647 681)</b>  | <b>(12 991)</b>                              | <b>(1 318 512)</b>    |

Руководство Группы пересматривает непризнанные отложенные налоговые активы на конец каждого отчетного периода. В случае признания налогового актива, непризнанного ранее, соответствующая выгода учитывается как компонент дохода по налогу на прибыль.

|  | 1 января<br>2023 г. | Движение,<br>отраженное в<br>Отчете о прибыли<br>или убытке | Отнесено на<br>прочий<br>совокупный<br>доход | 31 декабря<br>2023 г. |
|--|---------------------|---|--|-----------------------|
| Основные средства  | (663 066)           | 39 185  | -  | (623 881)             |
| Краткосрочная дебиторская<br>задолженность и авансы выданные | (1 500)             | (7 314)   | -  | (8 814)               |
| Планы с установленными выплатами                             | 53 989              | 2 259   | (6 719)                                      | 49 529                |
| Обязательства по аренде активов в форме<br>права пользования | 72 850              | (14 053)  | -  | 58 797                |
| Прочие резервы   | 84 223              | (22 736)  | -  | 61 487                |
| Прочие   | (17 067)            | (178 319)   | 428  | (194 958)             |
| <b>Итого отложенные налоговые<br/>обязательства</b>          | <b>(470 571)</b>    | <b>(180 978)</b>  | <b>(6 291)</b>                               | <b>(657 840)</b>      |

## 30 Прибыль на акцию

|   | 2024 г.           | 2023 г.           |
|---|-------------------|-------------------|
| Прибыль, причитающаяся акционерам Группы, тыс. руб.               | 1 760 736         | 1 647 186         |
| Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук) | 1 357 945 609 114 | 1 357 945 609 114 |
| <b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы, рублей</b>  | <b>0,00130</b>    | <b>0,00121</b>    |

## 31 Выбытие дочерней организации

20 февраля 2024 года Группа продала дочернее общество АО «Спецавтохозяйство» за вознаграждение 8 520 тыс. руб. Чистый приток денежных средств от выбытия дочернего общества отражен в консолидированном отчете о движении денежных средств в размере 3 618 тыс. руб. Прибыль от выбытия дочернего общества, отраженная в сокращенном промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы за 2024 год составила 1 418 тыс. руб.

## 32 Условные и договорные обязательства и операционные риски

### Страхование

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы на покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

**32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)****Судебные разбирательства**

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы (Примечание 23).

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группе предъявлено три иска от муниципального учреждения «Комитет по управлению имуществом и землепользованию администрации г. Улан-Удэ» о взыскании по договору аренды имущественного комплекса. По оценке Группы максимальная сумма потенциального оттока денежных средств по указанным судебным делам составляет 194 432 тыс. руб. Группа оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств менее 50%.

**Налоговое законодательство**

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды. Руководство оценивает вероятность претензий со стороны налоговых органов в отношении обоснованности финансово-хозяйственной цели операций Группы и добросовестности контрагентов как низкий, но не исключает возможности доначислений по результатам налоговых проверок в связи с несоблюдением требований документального оформления операций.

Кроме этого, не все аспекты реорганизации Группы, связанные с реформированием энергетической отрасли, специально предусматриваются налоговым и прочим законодательством. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако руководство оценивает риск возникновения таких расходов как средний.

В июле 2024 года был утвержден закон, предусматривающий комплексное изменение параметров налоговой системы России, в частности:

- увеличение общей ставки по налогу на прибыль до 25%;
- введение дифференцированных ставок по НДФЛ в зависимости от размера и вида дохода, полученного налогоплательщиком в налоговом периоде.

Вступление в силу изменений планируется с 1 января 2025 года.

С целью минимизации налоговых рисков Руководство Группы намерено заключить Соглашение о защите и поощрении капиталовложений (СЗПК) и налоговые режимы Территорий опережающего развития (ТОР).

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

**Обязательства по природоохранной деятельности**

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем (Примечание 20).

### 32 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

#### *Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора*

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования.

#### *Договорные обязательства*

Сумма инвестиционных обязательств Группы по договорам капитального строительства, реконструкции, модернизации и ремонта, подписанным по состоянию на 31 декабря 2024 года, составляет 16 601 142 тыс. руб. (31 декабря 2023 г. – 1 188 798 тыс. руб.) из них большая часть относится к:

- реконструкция котлов №4,7 и турбин Читинской ТЭЦ-1 по договорам ДПМ и КОММОД в сумме 2 976 308 тыс.руб.;
- строительство энергоблока Улан-Удэнской ТЭЦ-2 в сумме 12 823 872 тыс. руб.;
- капитальному ремонту оборудования и тепловых сетей в сумме 800 962 тыс.руб.

### 33 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск в отношении финансовых активов возникает в результате продажи Группой продукции и услуг, а также совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы, и связан с возможностью дефолта контрагента. По оценкам руководства Группы, максимальный риск равен балансовой стоимости финансовых активов. Кредитный риск управляется на уровне Группы.

Кредитный риск, возникающий у Группы по классам денежных финансовых активов, отражен в балансовой стоимости денежных финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении:

|  | 31 декабря 2024 г. | 31 декабря 2023 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Категория «Займы и дебиторская задолженность»</b>                           |                    |                    |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Прим. 13)        | 3 348 715          | 3 354 535          |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность (Прим. 15)                         | 1 795 465          | 1 422 450          |
| Денежные средства и их эквиваленты, кроме наличных денежных средств (Прим. 16) | 2 700 617          | 4 957 041          |
| <b>Итого максимальный кредитный риск</b>                                       | <b>7 844 797</b>   | <b>9 734 026</b>   |

Группа осуществляет мониторинг существующей дебиторской задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков. Руководство Группы проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален.

У Группы нет клиента, на долю которого приходится 10% или более от общей суммы выручки. Как указано в Примечании 15, дебиторская задолженность Группы распределена между множеством некрупных контрагентов, что позволяет существенно снизить кредитный риск Группы.

### **33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство Группы полагает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под кредитные убытки, отсутствует.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета – обладающих высоким кредитным рейтингом (см. Примечание 16).

*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 4.

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 торговой дебиторской задолженности, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла, чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, торговая дебиторская задолженность 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 15.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются руководством Группы. Кроме того, руководство Группы проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы данных финансовых организаций. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, эквивалентам денежных средств и банковским векселям были незначительными.

Сводные данные о размещенных денежных средствах, их эквивалентах и векселях с указанием банков и прочих финансовых организаций, и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 16.

#### ***Рыночный риск***

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, биржевые котировки инвестиций, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Первоочередной целью снижения данных рыночных рисков является управление и контроль подверженности воздействию рыночных рисков одновременно с оптимизацией возврата на риск.

#### ***Риск изменения процентной ставки***

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств (Примечание 18).

В целях минимизации риска увеличения выплат вследствие увеличения процентных ставок Группа предпринимает следующие меры:

- Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. руководство Группы оценило эффект изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающими процентными ставками и пришло к выводу о несущественности эффекта изменения процентных ставок.

#### **Ценовой риск**

Группа подвержена влиянию изменения биржевых котировок акций ПАО «РусГидро». Если бы на 31 декабря 2024 г. цены на акции были на 10% выше/ниже (на 31 декабря 2023 г. – 10%), при том, что все другие переменные остались бы неизменными, уменьшение/увеличение капитала за год составило бы 2 324 тыс. руб. (2023 г. – 3 218 тыс. руб.). Группа не хеджирует риски изменения цен по акциям ПАО «РусГидро».

#### **Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости на обе балансовые даты. Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, определялась с использованием входящих данных первого уровня иерархии (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.).

#### **Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые в отчетности Группы представлены акциями ПАО «РусГидро», учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка.

#### **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность относятся к 3 уровню оценки. Оценка справедливой стоимости на 3 уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения (Примечание 13).

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по процентной ставке, действовавшей на дату возникновения инструмента, и зависит от кредитного риска контрагента (Примечание 15).

Балансовая стоимость долгосрочного депозита с плавающей процентной ставкой, краткосрочных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, краткосрочной дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов соответствует их справедливой стоимости (Примечания 13, 15, 16).

Справедливая стоимость финансовых активов, включая выданный займ, оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком получения. На 31 декабря 2024 г. использованная ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составляла 21,68% годовых (на 31 декабря 2023 г. – 15,78%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых активов Группы в разрезе основных категорий финансовых активов:

|  | 31 декабря 2024 г.   |                        | 31 декабря 2023 г.   |                        |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|  | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Долгосрочные выданные займы связанной стороне, оцениваемые по амортизированной стоимости | 266 760              | 225 261                | 3 335 160            | 2 969 022              |
| <b>Итого</b>   | <b>266 760</b>       | <b>225 261</b>         | <b>3 335 160</b>     | <b>2 969 022</b>       |

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Финансовые обязательства Группы относятся к 3 уровню оценки. Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 31 декабря 2024 г. использованные ставки дисконтирования для определения справедливой стоимости варьировались от 13,26% до 23,47% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2023 г. – от 12,84% до 15,36%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

|   | 31 декабря 2024 г.   |                        | 31 декабря 2023 г.   |                        |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Долгосрочные кредиты                                      | 7 152 553            | 6 132 223              | 5 830 118            | 5 624 211              |
| Задолженность по аренде активов в форме права пользования | 365 794              | 323 090                | 372 109              | 341 808                |
| <b>Итого</b>  | <b>7 518 347</b>     | <b>6 455 313</b>       | <b>6 202 227</b>     | <b>5 966 019</b>       |

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, приблизительно соответствует справедливой стоимости.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Портфель ликвидности Группы включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности. Казначейство Группы контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Группой договорах. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму финансовых обязательств согласно договорам, а также относящиеся к ним суммы процентов, подлежащие оплате в будущем.

**Риск ликвидности (продолжение)**

В случае если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования (менее 3 месяцев с отчетной даты).

| На 31 декабря 2024 г.                                     | Балансовая стоимость | Движение денежных средств по договорам |                  |                |                     |                  |                  |                |
|---|----------------------|--|------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|
|   |                      | Итого                                  | Менее 3 мес.     | От 3 до 6 мес. | От 6 мес. до 1 года | От 1 до 2 лет    | От 2 до 5 лет    | Свыше 5 лет    |
| Кредиты и займы, включая проценты                         | 8 072 282            | 10 974 569                             | 368 797          | 830 353        | 609 250             | 6 800 362        | 1 992 157        | 373 650        |
| Обязательства по факторингу                               | 1 187 227            | 1 196 728                              | 1 196 728        | -              | -                   | -                | -                | -              |
| Обязательства по аренде активов в форме права пользования | 365 794              | 442 232                                | 33 003           | 35 334         | 61 225              | 99 508           | 196 603          | 16 559         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность              | 2 686 575            | 2 686 578                              | 2 686 578        | -              | -                   | -                | -                | -              |
| <b>Итого</b>  | <b>12 311 878</b>    | <b>15 300 107</b>                      | <b>4 285 106</b> | <b>865 687</b> | <b>670 475</b>      | <b>6 899 870</b> | <b>2 188 760</b> | <b>390 209</b> |

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

| На 31 декабря 2023 г.                                     | Балансовая стоимость | Движение денежных средств по договорам |                  |                |                     |                |                  |                |
|---|----------------------|--|------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|
|   |                      | Итого                                  | Менее 3 мес.     | От 3 до 6 мес. | От 6 мес. до 1 года | От 1 до 2 лет  | От 2 до 5 лет    | Свыше 5 лет    |
| Кредиты и займы, включая проценты                         | 6 357 825            | 8 656 740                              | 265 301          | 248 717        | 912 595             | 806 258        | 6 150 598        | 273 271        |
| Обязательства по факторингу                               | 1 452 326            | 1 539 574                              | 66 318           | 715 805        | 757 451             | -              | -                | -              |
| Обязательства по аренде активов в форме права пользования | 372 109              | 466 919                                | 23 429           | 23 371         | 44 706              | 88 190         | 228 748          | 58 475         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность              | 1 617 419            | 1 619 703                              | 1 619 703        | -              | -                   | -              | -                | -              |
| <b>Итого</b>  | <b>9 799 679</b>     | <b>12 282 936</b>                      | <b>1 974 751</b> | <b>987 893</b> | <b>1 714 752</b>    | <b>894 448</b> | <b>6 379 346</b> | <b>331 746</b> |

#### Управление капиталом

Основными целями политики управления капиталом Группы являются улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, оптимизация коэффициентов долговой нагрузки, улучшение структуры кредиторской задолженности и, таким образом, создание прочной основы для финансирования и осуществления хозяйственной деятельности посредством осмотрительных инвестиционных решений и сохранения доверия рынка и кредиторов для поддержания своей деятельности.

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация положительного финансового результата, эффективное управление инвестиционной программой, а также разумное управление финансовыми рисками, описанными выше.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение возможности Группы продолжать непрерывную деятельность в целях сохранения доходности капитала для акционеров и получения выгод другими заинтересованными сторонами, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. В целях поддержания или оптимизации структуры капитала Группа может регулировать размер выплачиваемых акционерам дивидендов или размер взносов в акционерный капитал, дополнительной эмиссии акций, а также реализовывать программы по продаже неспециализированных активов для уменьшения задолженности.

Как и другие компании отрасли, Группа осуществляет анализ капитала исходя из соотношения собственных и заемных средств. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств, рассчитанный на основании отчетности Группы по международным стандартам, по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. представлен ниже:

|  | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Общая сумма обязательств, млн руб.                           | 16 663                | 13 967                |
| Собственный капитал, млн руб.                                | 7 103                 | 7 664                 |
| <b>Коэффициент соотношения собственных и заемных средств</b> | <b>2,35</b>           | <b>1,82</b>           |

Порядок расчета EBITDA стандартами МСФО не определен, поэтому этот показатель не может рассматриваться в качестве альтернативы показателю чистой прибыли, определяемому в соответствии с МСФО. Единые правила определения EBITDA отсутствуют; полученные результаты могут быть несопоставимыми, поскольку разные компании могут рассчитывать данный показатель различными способами.

Показатели Группы, рассчитанные по данным настоящей консолидированной финансовой отчетности, за 2024 г. и 2023 г. приведены ниже:

| Показатель                         | За год, закончившийся |                    |
|------------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                    | 31 декабря 2024 г.    | 31 декабря 2023 г. |
| <b>Прибыль за год</b>              | <b>1 760 736</b>      | <b>1 647 186</b>   |
| Финансовые доходы                  | (1 126 830)           | (578 708)          |
| Финансовые расходы                 | 1 262 027             | 607 865            |
| Расход по налогу на прибыль        | 841 361               | 516 694            |
| Амортизация основных средств       | 977 682               | 854 728            |
| Амортизация нематериальных активов | 67 779                | 18 263             |
| <b>ЕБИТДА</b>                      | <b>3 782 755</b>      | <b>3 066 028</b>   |
| Рентабельность по ЕБИТДА           | 19,61%                | 17,27%             |
| Чистый долг / ЕБИТДА*              | 1,83                  | 1,05               |

### **33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

\* Для целей расчета показателя Чистый долг/ЕБИТДА не учитывались следующие активы, отраженные в составе финансовых вложений, учитываемых по амортизированной стоимости (Примечание 13):

- Денежные средства на депозитах в ПАО «Совкомбанк» в размере 2 000 000 тыс. руб.;
- Вложения в ценные бумаги (векселя) в размере 500 000 тыс. руб.

Данные активы могут быть использованы для погашения долговых обязательств. Однако для целей данного расчета мы применили консервативный подход и не включили их в показатель чистого долга.

### **34 Информация по сегментам**

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица - потребители тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный директор АО «ДУК», исполняющий функции единоличного исполнительного органа ПАО «ТГК-14» и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты (за исключением аппарата управления):

- Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт;
- Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт.

К прочим сегментам относятся дочерние компании Группы, которые ввиду своей незначительности не анализируются органом, ответственным за принятие операционных решений, отдельно и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерних предприятий Группы, основанных на данных РСБУ отчетностей данных компаний.

**34 Информация по сегментам (продолжение)**

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыль до налогообложения, расчет которого основывается на российских правилах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием планов с установленными выплатами в МСФО (Примечание 5).

Информация по отчетным сегментам по состоянию 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. и за соответствующие отчетные годы, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., представлена ниже:

|   | Забайкальский край  | Республика Бурятия | Прочие сегменты  | Исключено      | Итого               |
|---|---------------------|--------------------|------------------|----------------|---------------------|
| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</b>   |                     |                    |                  |                |                     |
| Выручка от межсегментных продаж   | 5                   | 146                | 1 308            | (1 459)        | -                   |
| Выручка от внешних продаж, в т.ч.:  | 11 662 440          | 7 458 799          | 134 572          | -              | 19 255 811          |
| выручка от реализации электроэнергетики и мощности  | 6 110 465           | 1 890 852          | -                | -              | 8 001 317           |
| выручка от реализации теплоэнергии  | 5 051 284           | 5 173 840          | -                | -              | 10 225 124          |
| выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка                      | 500 691             | 394 107            | 134 572          | -              | 1 029 370           |
| <b>Итого выручка сегмента</b>   | <b>11 662 445</b>   | <b>7 458 945</b>   | <b>135 880</b>   | <b>(1 459)</b> | <b>19 255 811</b>   |
| <b>Затраты по сегментам</b>   | <b>(10 258 459)</b> | <b>(6 549 142)</b> | <b>(107 765)</b> | <b>1 459</b>   | <b>(16 913 907)</b> |
| в т.ч. Амортизация отчетных сегментов   | 573 411             | 356 374            | 6 374            | -              | 936 159             |
| <b>Прибыль сегментов</b>  | <b>1 403 986</b>    | <b>909 803</b>     | <b>28 115</b>    | <b>-</b>       | <b>2 341 904</b>    |
| <b>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</b>     |                     |                    |                  |                |                     |
| Проценты к получению  |                     |                    |                  |                | 881 866             |
| Проценты к уплате   |                     |                    |                  |                | (956 984)           |
| Прочие доходы   |                     |                    |                  |                | 979 922             |
| Прочие расходы  |                     |                    |                  |                | (784 835)           |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |                     |                    |                  |                | <b>2 461 873</b>    |
| Признание планов с установленными выплатами   |                     |                    |                  |                | (136 738)           |
| Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка |                     |                    |                  |                | 8 744               |
| Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение     |                     |                    |                  |                | 87 280              |
| Капитализация процентных расходов   |                     |                    |                  |                | 42 100              |
| Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств  |                     |                    |                  |                | (61 515)            |
| Корректировка резерва по сомнительным долгам  |                     |                    |                  |                | 207                 |
| Корректировка оценочного резерва под кредитные убытки   |                     |                    |                  |                | (58 851)            |
| Активы в форме права пользования и обязательства по аренде  |                     |                    |                  |                | 16 693              |
| Признание займов по справедливой стоимости  |                     |                    |                  |                | 236 622             |
| Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО  |                     |                    |                  |                | 6 510               |
| Концессионные соглашения  |                     |                    |                  |                | (1 447)             |
| Прочие корректировки  |                     |                    |                  |                | 619                 |
| <b>Прибыль до налогообложения – МСФО</b>  |                     |                    |                  |                | <b>2 602 097</b>    |

## 34 Информация по сегментам (продолжение)

|   | Забайкальский край | Республика Бурятия | Прочие сегменты  | Исключено       | Итого               |
|---|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| <i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i>   |                    |                    |                  |                 |                     |
| Выручка от межсегментных продаж   | 80                 | 139                | 45 641           | (45 860)        | -                   |
| Выручка от внешних продаж, в т.ч.:  | 9 963 963          | 6 869 303          | 115 771          | -               | 16 949 037          |
| <i>выручка от реализации электроэнергетики и мощности</i>   | 4 397 543          | 1 484 552          | -                | -               | 5 882 095           |
| <i>выручка от реализации теплоэнергии</i>   | 4 677 214          | 4 997 936          | -                | -               | 9 675 150           |
| <i>выручка от реализации услуг по технологическому присоединению и прочая выручка</i>               | 889 206            | 386 815            | 115 771          | -               | 1 391 792           |
| <b>Итого выручка сегмента</b>   | <b>9 964 043</b>   | <b>6 869 442</b>   | <b>161 412</b>   | <b>(45 860)</b> | <b>16 949 037</b>   |
| <b>Затраты по сегментам</b>   | <b>(8 810 356)</b> | <b>(5 880 948)</b> | <b>(123 762)</b> | <b>45 860</b>   | <b>(14 769 206)</b> |
| в т.ч. Амортизация отчетных сегментов   | 501 358            | 323 997            | 6 493            | -               | 831 848             |
| <b>Прибыль сегментов</b>  | <b>1 153 687</b>   | <b>988 494</b>     | <b>37 650</b>    | <b>-</b>        | <b>2 179 831</b>    |
| <i>Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:</i>     |                    |                    |                  |                 |                     |
| Проценты к получению  |                    |                    |                  |                 | 576 769             |
| Проценты к уплате   |                    |                    |                  |                 | (504 127)           |
| Прочие доходы   |                    |                    |                  |                 | 534 210             |
| Прочие расходы  |                    |                    |                  |                 | (743 321)           |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |                    |                    |                  |                 | <b>2 043 362</b>    |
| <i>МСФО корректировки, влияющие на прибыль/убыток до налогообложения:</i>                           |                    |                    |                  |                 |                     |
| Признание планов с установленными выплатами   |                    |                    |                  |                 | (11 027)            |
| Финансовые инструменты по амортизированной стоимости: первоначальное признание и последующая оценка |                    |                    |                  |                 | 3 026               |
| Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости и изменение резерва под обесценение     |                    |                    |                  |                 | 70 259              |
| Капитализация процентных расходов   |                    |                    |                  |                 | 5 247               |
| Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств  |                    |                    |                  |                 | (78 713)            |
| Корректировка оценочного резерва под кредитные убытки   |                    |                    |                  |                 | 9 384               |
| Активы в форме права пользования и обязательства по аренде  |                    |                    |                  |                 | 20 773              |
| Концессионные соглашения  |                    |                    |                  |                 | 97 626              |
| Корректировка РСБУ резерва на рекультивацию для целей МСФО  |                    |                    |                  |                 | 10 435              |
| Прочие корректировки  |                    |                    |                  |                 | (6 492)             |
| <b>Прибыль до налогообложения – МСФО</b>  |                    |                    |                  |                 | <b>2 163 880</b>    |

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

|  | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Активы сегмента – РСБУ</b>                                | <b>26 641 313</b>     | <b>24 494 790</b>     |
| <b>в том числе:</b>  |                       |                       |
| Активы сегмента «Забайкальский край»                         | 11 153 775            | 8 245 848             |
| Активы сегмента «Республика Бурятия»                         | 8 763 441             | 7 262 965             |
| Активы, не распределенные по сегментам                       | 6 651 498             | 8 878 706             |
| Активы сегмента «Прочие»                                     | 72 599                | 107 271               |
| <b>Корректировки МСФО:</b>                                   |                       |                       |
| Внутригрупповая элиминация                                   | (19 705)              | (33 184)              |
| Сворачивание авансов и НДС                                   | (362 627)             | (199 598)             |
| Консолидация дочерних обществ                                | (10)                  | (7 147)               |
| Корректировка по отложенным налогам                          | (132 389)             | (147 678)             |
| Признание концессионных активов и обязательств               | (119 913)             | (134 478)             |
| Признание финансовых инструментов                            | (741)                 | (534)                 |
| Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости  | (2 466 959)           | (2 506 883)           |
| Корректировка рекультивации для целей МСФО                   | (143 267)             | (149 776)             |
| Начисление оценочного резерва под кредитные убытки           | (945)                 | (1 152)               |
| Капитализация процентных расходов                            | 338 330               | 296 228               |
| Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств | 53 485                | 115 001               |
| Активы в форме права пользования                             | 7 674                 | (42 593)              |
| Размещение облигационного займа                              | (61 718)              | (95 174)              |
| Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9                 | 28 291                | 87 142                |
| Прочие   | 5 096                 | (43 443)              |
| <b>Итого активы Группы – МСФО</b>                            | <b>23 765 915</b>     | <b>21 631 521</b>     |

**ГРУППА «ТГК-14»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**34 Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

|  | На 31 декабря 2024 г. | На 31 декабря 2023 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Обязательства сегментов – РСБУ</b>          | <b>17 922 772</b>     | <b>14 936 576</b>     |
| в том числе:                                   |                       |                       |
| Обязательства сегмента «Забайкальский край»    | 3 637 644             | 2 214 017             |
| Обязательства сегмента «Республика Бурятия»    | 2 012 866             | 1 742 503             |
| Обязательства, не распределенные по сегментам  | 12 209 840            | 10 903 684            |
| Обязательства сегмента «Прочие»                | 62 422                | 76 372                |
| <b>Корректировки МСФО:</b>                     |                       |                       |
| Внутригрупповая элиминация                     | (19 705)              | (33 184)              |
| Сворачивание авансов и НДС                     | (362 627)             | (199 598)             |
| Корректировка по отложенным налогам            | (670 804)             | (621 428)             |
| Признание пенсионных обязательств              | 309 863               | 247 644               |
| Размещение облигационного займа                | (61 718)              | (95 174)              |
| Признание концессионных активов и обязательств | (220 703)             | (236 714)             |
| Признание займов по справедливой стоимости     | (236 622)             | -                     |
| Признание обязательств по аренде               | 2 619                 | (30 955)              |
| <b>Итого обязательства Группы – МСФО</b>       | <b>16 663 075</b>     | <b>13 967 167</b>     |

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

Капитальные затраты отчетных сегментов представлены в таблице ниже:

|   | Забайкальский<br>край | Республика<br>Бурятия | Прочие<br>сегменты | Итого     |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------|
| <i>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</i> |                       |                       |                    |           |
| Капитальные затраты                             | 2 851 371             | 1 349 049             | -                  | 4 200 420 |
| <i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</i> |                       |                       |                    |           |
| Капитальные затраты                             | 960 107               | 1 132 679             | -                  | 2 092 786 |

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, авансов по договорам капитального строительства.

**35 События после отчетной даты**

В январе 2025 года ПАО «ТГК-14» были размещены на Московской бирже рублевые облигации серии 001P-05 (код ISIN – RU000A10AS02) на сумму 4 500 000 тыс. рублей со сроком погашения 9 января 2029 и серии 0013-06 (код ISIN – RU000A10ARZ9) на сумму 350 000 тыс. рублей со сроком погашения 9 января 2029. Купонный период данных облигаций составляет 30 дней. Полученные денежные средства от размещения указанных облигаций Группа планирует направить на рефинансирование существующих долговых обязательств, включая облигационные займы и кредиты, а также на финансирование и реализацию инвестиционных программ по строительству энергоблоков №1 и №2 Улан-Удэнской ТЭЦ-2 и реконструкции Читинской ТЭЦ-1.

Иные существенные события, требующие раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности, отсутствуют.