



ПАО «САХАЛИНЭНЕРГО»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение**

**За год, закончившийся 31 декабря 2021 года,
и по состоянию на эту дату**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности

Примечание 1.	Общество и его деятельность.....	5
Примечание 2.	Краткое описание основных положений учетной политики.....	7
Примечание 3	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	18
Примечание 4	Новые стандарты финансовой отчетности.....	18
Примечание 5	Операции со связанными сторонами.....	19
Примечание 6.	Основные средства.....	22
Примечание 7.	Инвестиции в ассоциированную организацию.....	25
Примечание 8.	Денежные средства.....	26
Примечание 9.	Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	26
Примечание 10.	Товарно-материальные запасы.....	27
Примечание 11.	Акционерный капитал.....	28
Примечание 12.	Налог на прибыль.....	28
Примечание 13	Обязательства по аренде.....	30
Примечание 14.	Долгосрочные и краткосрочные заемные средства.....	31
Примечание 15.	Обязательства по пенсионному обеспечению.....	32
Примечание 16.	Кредиторская задолженность и начисления.....	35
Примечание 17.	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	35
Примечание 18.	Выручка.....	35
Примечание 19.	Государственные субсидии.....	36
Примечание 20.	Операционные расходы (без учета убытков от обесценения).....	36
Примечание 21.	Финансовые доходы, расходы.....	37
Примечание 22.	Условные обязательства.....	37
Примечание 23.	Управление финансовыми рисками.....	39
Примечание 24.	Управление капиталом.....	41
Примечание 25.	Справедливая стоимость активов и обязательств.....	41
Примечание 26.	События после отчетной даты.....	42

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Сахалинэнерго»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ПАО «Сахалинэнерго» (Организация) (ОГРН 1026500522685), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменении капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности за 2021 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Сахалинэнерго» по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка обесценения основных средств

На каждую отчетную дату Организация проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств и при необходимости проводит соответствующее тестирование. Этот ежегодный тест на обесценение являлся значимым для нашего аудита, так как процедура тестирования на обесценение является сложным процессом, который предполагает применение руководством значительных суждений, и в основе этого процесса лежат допущения, находящиеся под влиянием прогнозируемых будущих рыночных и экономических условий, которые по своей сути являются неопределенными.

На 31 декабря 2021 года совокупная балансовая стоимость основных средств Организации составляла 27 267 млн руб., или 71% от общей стоимости активов.

В результате проведенного руководством тестирования в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был начислен убыток от обесценения в сумме 1877 млн руб.

Наши аудиторские процедуры включали проверку исходных данных, ключевых допущений, в том числе ставки дисконтирования, для теста и анализ денежных потоков, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и которые имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств. Мы провели проверку соблюдения методологии, использованной при выполнении теста на обесценение основных средств Организации, а также анализ чувствительности модели, применяемой для цели тестирования, к основным допущениям.

Информация об основных средствах, обесценении основных средств, соответствующих положениях учетной политики и суждениях раскрыта в примечаниях 2 и 6 к финансовой отчетности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков является значимой для нашего аудита, поскольку процесс оценки является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Организации составляла 874 млн руб. (1336 млн руб. за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 462 млн руб.).

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Организации (в том числе определение дефолта), проверку на выборочной основе корректности включения дебиторской задолженности в группы по срокам просрочки платежей, проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды, информация о которых использовалась для расчета ожидаемых кредитных убытков, проверку моделей и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях 2 и 9 к финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Прочая информация

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2021 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2021 год и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2021 год и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2021 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) 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 Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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 задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора,
ОРНЗ 22006037171, действующий
от имени аудиторской организации,
на основании доверенности
от 29.09.2021 № 76-01/2021-Ю



Балякин Андрей Борисович

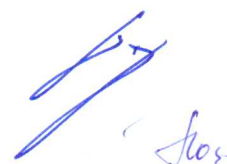
Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

7 апреля 2022 года

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	27 267	27 436
Инвестиции в ассоциированные организации	7	5 551	38
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18	15
Прочие внеоборотные активы		78	73
Итого внеоборотные активы		32 914	27 562
Оборотные активы			
Денежные средства	8	3 051	1 952
Предоплата по налогу на прибыль		-	57
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9	1 512	1 835
Товарно-материальные запасы	10	1 175	887
Прочие оборотные активы		2	-
Итого оборотные активы		5 740	4 731
ИТОГО АКТИВЫ		38 654	32 293
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	13 723	6 653
Непокрытый убыток и прочие резервы		(3 917)	(3 943)
ИТОГО КАПИТАЛ		9 806	2 710
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде	13	21 150	19 624
Долгосрочные заемные средства	14	689	2 622
Обязательства по пенсионному обеспечению	15	207	236
Прочие долгосрочные обязательства		565	313
Итого долгосрочные обязательства		22 611	22 795
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	13	1 445	2 734
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	14	2 000	694
Кредиторская задолженность и начисления	16	2 459	3 153
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		116	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	17	217	207
Итого краткосрочные обязательства		6 237	6 788
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28 848	29 583
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		38 654	32 293

Генеральный директор

Главный бухгалтер

И.А. Бутовский

И.В. Попова

7 апреля 2022 года

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Выручка	18	10 886	9 819
Государственные субсидии	19	4 841	4 987
Прочие операционные доходы		286	5
Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	20	(12 367)	(12 247)
Прибыль от операционной деятельности без учета изменения стоимости активов от обесценения		3 646	2 564
Убыток от обесценения основных средств	6	(1 877)	(2 958)
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		(83)	(40)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		1 686	(434)
Финансовые доходы	21	217	206
Финансовые расходы	21	(1 651)	(1 731)
Финансовый результат от выбытия дочерней компании		-	19
Доля в результатах ассоциированных организаций	7	5	(3)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		257	(1 943)
Расходы по налогу на прибыль	12	(259)	(705)
Убыток за год, причитающийся акционерам ПАО «Сахалинэнерго»		(2)	(2 648)
Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам ПАО «Сахалинэнерго» – базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)		(0,003)	(4,994)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		743 292	530 244
Прочий совокупный доход после налога на прибыль:			
<i>Статьи, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка пенсионных обязательств	15	28	19
Итого статьи прочего совокупного дохода, которые не будут переведены в состав прибылей или убытков		28	19
Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся акционерам ПАО «Сахалинэнерго»		26	(2 629)

Отчет об изменении капитала

(в млн российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке пенсионных обязательств	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2020 года		6 653	267	114	(1 695)	5 339
Убыток за год		-	-	-	(2 648)	(2 648)
<i>Прочий совокупный доход:</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	19	-	19
Итого прочий совокупный доход		-	-	19	-	19
Итого совокупный убыток за год		-	-	19	(2 648)	(2 629)
На 31 декабря 2020 года		6 653	267	133	(4 343)	2 710
На 1 января 2021 года		6 653	267	133	(4 343)	2 710
Убыток за год		-	-	-	(2)	(2)
<i>Прочий совокупный доход:</i>						
Переоценка пенсионных обязательств	15	-	-	28	-	28
Итого прочий совокупный доход		-	-	28	-	28
Итого совокупный доход за год		-	-	28	(2)	26
Дополнительная эмиссия акций		7 070	-	-	-	7 070
На 31 декабря 2021 года		13 723	267	161	(4 345)	9 806

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения			
		257	(1 943)
Амортизация основных средств	20	2 159	1 994
Начисление убытка от обесценения основных средств (Доход) / убыток от выбытия основных средств, нетто	6	1 877	2 958
Финансовые расходы, нетто	21	(167)	17
Убыток от обесценения финансовых активов, нетто		1 434	1 525
Доля в результатах ассоциированной организации	7	83	40
Прочие операционные доходы		(5)	3
Прочие расходы / (доходы)		(286)	(5)
		124	(165)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств			
		5 476	4 424
Изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение / (увеличение) дебиторской задолженности и авансов выданных		208	(544)
Увеличение товарно-материальных запасов		(202)	(67)
Уменьшение кредиторской задолженности и начислений		(273)	(313)
Увеличение / (уменьшение) задолженности по прочим налогам		11	(19)
(Увеличение) / уменьшение прочих внеоборотных активов		(7)	35
Увеличение прочих оборотных активов		(2)	-
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		-	424
Налог на прибыль уплаченный		(86)	(196)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		5 125	3 744
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(3 196)	(2 972)
Поступления от продажи основных средств		2	3
Проценты полученные		149	105
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(3 045)	(2 864)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления заемных средств	14	-	511
Поступление от дополнительного выпуска акций	11	1 562	-
Погашение заемных средств	14	(693)	(511)
Проценты уплаченные		(151)	(134)
Погашение обязательств по аренде	13	(1 699)	(1 432)
Итого использование денежных средств на финансовую деятельность		(981)	(1 566)
Увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 099	(686)
Денежные средства на начало года	8	1 952	2 638
Денежные средства на конец года	8	3 051	1 952

Примечание 1. ПАО «Сахалинэнерго» и его деятельность

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года 82,29 процента акций Общества принадлежит АО «РАО ЭС Востока» (31 декабря 2020 года: 76,60 процента) и 7,68 процента акций Общества принадлежит АО «Сахалинская ГРЭС-2», контроль над которыми осуществляет ПАО «РусГидро». Конечной контролирующей стороной Общества является Российская Федерация.

Акции Общества котируются на Московской Бирже.

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

Государство оказывает влияние на деятельность Общества посредством:

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

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

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

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

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен 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.

Геополитическая ситуация является в высшей степени нестабильной. Усилился эффект дополнительных ограничений и санкций в отношении российских компаний и экономики Российской Федерации в целом. На текущий момент возможные последствия указанных событий не могут быть

определены с достаточной степенью надежности. Невозможно определить, как долго сохранится повышенная волатильность и на каком уровне в конечном итоге стабилизируются показатели финансовых и валютных рынков. В отношении ряда российских банков США, Великобританией и ЕС введены санкции. Также санкции могут существенно затронуть ряд контрагентов Общества.

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

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила пандемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Некоторые указанные выше меры были впоследствии смягчены, но по состоянию на 31 декабря 2021 уровень распространения инфекции оставался высоким, доля вакцинированных была относительно низкой, и существовал риск того, что российские государственные органы будут вводить дополнительные ограничения в последующих периодах, в том числе в связи с появлением новых разновидностей вируса.

Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Общества, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. Уровень экономической активности остается пониженным, восстановление экономики тесно связано с сохраняющимися ограничительными мерами.

Руководство проанализировало влияние пандемии на финансовые показатели Общества, в частности были рассмотрены следующие ключевые бухгалтерские оценки:

- оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам: для оценки Общество использует в том числе прогнозы макроэкономических показателей, из которых наибольшее влияние на расчет имеют прогнозные показатели инфляции. Руководство Общества проанализировало текущие экономические прогнозы в расчетной модели и пришло к выводу, что они не привели к значительному увеличению ожидаемых кредитных убытков;
- оценка обесценения основных средств (Примечание 6);
- оценка финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости (Уровень 3) (Примечание 25).

Руководство Общества следит за развитием экономической ситуации и предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Непрерывность деятельности. По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные обязательства Общества превысили его оборотные активы на 497 млн руб. (2057 млн руб. – на 31.12.2020).

Руководство уверено, что Общество будет продолжать свою деятельность непрерывно на основании того, что Общество является критически важной частью энергетической инфраструктуры о. Сахалин и имеет доступ к финансовым ресурсам, необходимым для осуществления деятельности в течение длительного периода. В настоящее время Обществу оказывается полноценная финансовая поддержка со стороны материнской компании – ПАО «РусГидро» (Примечание 14).

Примечание 2. Краткое описание основных положений учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

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

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

Официальный обменный курс российского рубля к доллару США, установленный Банком России на 31 декабря 2021 года, составлял 74,29: 1,00 (31 декабря 2020 года: 73,88: 1,00).

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

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

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

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

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

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

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

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

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

Тип основных средств	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	5-100
Сооружения	1-120
Машины и оборудование	1-50
Прочие	1-25

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

Обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств проводится в том случае, если есть какие-либо факторы, свидетельствующие о том, что могло произойти обесценение, и необходимо убедиться в том, что основные средства учитываются по стоимости, не превышающей их предполагаемую возмещаемую стоимость (Примечание 6). Если выявлен хотя бы один такой фактор, то руководство Общества оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи активов. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по единице, генерирующей денежные средства.

Балансовая стоимость актива уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, может быть восстановлен, если имеются признаки того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды больше не существует или уменьшился.

Аренда. Активы в форме права пользования. Общество 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 Общество не будет достаточно уверено в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

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

Активы в форме права пользования	Средние сроки полезного использования
Производственные здания	5–33
Сооружения	5–33
Машины и оборудование	5–33
Прочие	33

Арендные обязательства. На дату начала аренды Общество признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к 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 в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Обществом опциона на прекращение аренды. Платежи по договорам аренды земельных участков зависят от кадастровой стоимости земли и являются переменными, признаются в составе расходов на аренду в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж.

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Общество использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала 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.

Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Общество 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. Общество также применяет освобождение от признания в отношении активов, которые имеют стоимость меньше 300 тыс. рублей. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды и аренде малоценных активов равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в составе расходов на аренду.

Значительное суждение при определении срока аренды контрактов с возможностью продления. Общество 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 Общество исполнит этот опцион, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество не исполнит этот опцион.

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

Основные подходы к оценке финансовых инструментов. 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 обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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.

Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок, используются такие методы оценки, как, например, модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях. Общество использует такие методики оценки справедливой

стоимости, которые являются наиболее приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и максимально используют исходные данные, наблюдаемые на рынке.

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Общество классифицировало активы и обязательства на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 25).

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, 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 дисконты 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 любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный 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 отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 дисконты 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 процентной ставки.

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

Классификация финансовых активов. Общество 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 Общества для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Классификация инвестиций в долевыми инструментами, не являющихся предназначенными для торговли, зависит от того, приняло ли Общество в момент первоначального признания решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Общество классифицирует долговые инструменты по следующим категориям:

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

Последующая оценка финансовых активов. Общество оценивает все долевыми инструментами по справедливой стоимости. Если руководство Общества 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 Общества на их получение. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, 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 Общества 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 отчете о совокупном доходе.

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Общество перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с его 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 Общество 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 Общество 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 Общество 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 Общество определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Общество исчерпало все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Общество может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Общество пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Общество прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Общество передало 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.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Общество не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком

погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (а) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (б) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

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

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности 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 за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Обществом контроля над этим активом и наличии высокой вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Обществом. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток 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 прибыли или убытке за год.

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

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибылях или убытках за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего

совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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 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 отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 погашения временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

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

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, начисляемому одним и тем же налоговым органом одному и тому же налогооблагаемому лицу, либо разным налогооблагаемым лицам при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. При соблюдении этих условий Общество производит зачет отложенных налоговых активов против отложенных налоговых обязательств.

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

Вознаграждения работникам. Расходы на заработную плату, отчисления в Пенсионный фонд РФ и фонды социального страхования, ежегодные оплачиваемые отпуска и выплату пособий по временной нетрудоспособности, бонусы и другие доходы в неденежной форме (такие как медицинское обслуживание) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Общества.

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

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

Размер установленных выплат рассчитывается независимыми актуариями с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Текущая стоимость обязательства по планам с установленными выплатами представляет собой дисконтированную величину ожидаемых оттоков денежных средств с

применением ставки дисконтирования, соответствующей доходности государственных облигаций, валюта и срок погашения которых, в свою очередь, соответствует валюте и сроку погашения обязательств по планам с установленными выплатами.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По прочим потокам выручка признается в определенный момент времени.

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

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

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

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

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций ПАО «Сахалинэнерго», на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, за вычетом средневзвешенного количества собственных акций, выкупленных Обществом.

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

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

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

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

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

Расходы на социальную сферу. Затраты Общества, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в составе операционных расходов.

Переклассификации. С целью приведения показателей финансовой отчетности предыдущего отчетного периода в соответствие с формой представления данных, принятых в текущем отчетном

периоде, были сделаны определенные переклассификации. Все проведенные переклассификации являются незначительными.

Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 60 месяцев до 31 декабря 2021 года и 48 месяцев до 31 декабря 2020 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность. Общество определило инфляцию как наиболее значительный фактор и соответствующим образом корректирует уровни убытков за прошлые периоды, исходя из изменения уровня инфляции. При изменении уровня инфляции на +/- 0,5% прогнозный уровень убытков изменяется на +/- 0,7% соответственно (Примечание 9).

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

Эффект данных бухгалтерских оценок и допущений отражен в Примечании 6.

Признание отложенных налоговых активов. На каждую отчетную дату руководство Общества оценивает вероятность погашения отложенных налоговых активов, возникших в результате операционных убытков и от обесценения активов, в свете текущей экономической ситуации, особенно, когда на текущей и ожидаемой будущей прибыли негативно сказывается ситуация на рынке. При оценке отложенных налоговых активов руководство в первую очередь учитывает будущее восстановление существующих отложенных налоговых обязательств, а затем оценивает вероятность наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане Общества, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее.

Руководство оценило вероятность возмещения признанных отложенных налоговых активов, в том числе связанных с перенесенными на будущее налоговыми убытками, как высокую, в связи с наличием облагаемых временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и существованием высокой вероятности возмещения отложенных налоговых активов за счет налогооблагаемой прибыли в будущем (Примечание 12).

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

Примечание 3. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже поправки к стандартам, применимые к деятельности Общества, стали обязательными с 1 января 2021 года, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества:

- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 Уступки по аренде, связанные с COVID-19 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты, в соответствии с поправкой, выпущенной 31 марта 2021 года, был продлен срок действия освобождения с 30 июня 2021 года по 30 июня 2022 года).

Примечание 4. Новые стандарты финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, применимых к деятельности Общества, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и которые Общество не приняло досрочно.

Утвержденные для применения в Российской Федерации:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, выпущенными 25 июня 2020 года).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IAS) 1, выпущенными 15 июля 2020 года).

Не утвержденные для применения в Российской Федерации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Данные новые стандарты и разъяснения и поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Примечание 5. Операции со связанными сторонами

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

Предприятия, связанные с государством

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, а также по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Общество осуществляло операции и имело остатки по операциям со следующими банками, контролируемые государством: ПАО «Сбербанк», Банк «ГПБ» (АО), ПАО «Банк ВТБ» (Примечания 8, 14). Операции осуществляются на рыночных условиях. Сумма процентных доходов по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 149 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 105 млн рублей). Сумма процентных расходов, в том числе капитализированных, по операциям с данными банками за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 84 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 59 млн рублей).

Реализация Обществом электрической и тепловой энергии, прочих товаров и услуг предприятиям, контролируемым государством, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила около 40 процентов от общей реализации (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: около 40 процентов).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Общество получило государственные субсидии из бюджетов всех уровней в размере 4 841 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 4 987 млн рублей) (Примечание 19).

Расходы Общества на приобретение товаров, работ и услуг у предприятий, контролируемых государством, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составили около 28 процентов от общей суммы расходов на покупку (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: около 26 процентов).

Также Общество осуществляет закупку внеоборотных активов и услуг по договорам капитального строительства у предприятий, связанных с государством, арендует земельные участки по договорам неаннулируемой операционной аренды (примечание 6), а также имущество у местных органов власти.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

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

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 24 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 23 млн рублей).

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	44	653
Долгосрочные обязательства по аренде	522	1 353
Краткосрочные обязательства по аренде	208	444

Доходы и расходы с АО «РАО ЭС Востока» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Процентные расходы по обязательствам по аренде	11	91

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные заемные средства полученные	689	2 110
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	1 507	1

Доходы и расходы с ПАО «РусГидро»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Проценты, в том числе капитализированные	45	91
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости	87	42

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	74	10
Торговая и прочая кредиторская задолженность	63	56
Долгосрочные обязательства по аренде	16 623	14 850
Краткосрочные обязательства по аренде	1 106	2 130
Прочие долгосрочные обязательства	176	-

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Выручка	30	32
Операционные расходы	820	796
Процентные расходы по обязательствам по аренде	1 277	1 303
Приобретение материалов	14	10
Капитальные расходы	8	-
Доходы по дисконтированию	20	-

Ассоциированные организации

Остатки и операции Общества с ассоциированными организациями АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК») и АО «Сахалинская коммунальная компания» (АО «СКК») представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность и авансы выданные	246	271
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4	1
Долгосрочные обязательства по аренде	3 980	3404
Краткосрочные обязательства по аренде	112	155
Прочие долгосрочные обязательства	389	313

Операции Общества с ассоциированными организациями представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Выручка	1 597	1 552
Операционные расходы	27	9
Расходы на закупки капитального характера	28	28
Процентные расходы по обязательствам по аренде	242	253
Финансовые доходы / Доходы по дисконтированию	45	-

Примечание 6. Основные средства

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 31 декабря 2020 года	1 173	5 444	9 046	4 379	579	20 739	41 360
Поступления	5	8	827	2 698	47	1 339	4 924
Передача	14	2 169	1 095	(3 278)	-	-	-
Переклассификация	(3)	2	3	-	(2)	-	-
Выбытия и списания	-	-	(13)	(94)	(26)	(935)	(1 068)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	1 189	7 623	10 958	3 705	598	21 143	45 216
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(611)	(2 835)	(5 946)	(454)	(306)	(3 772)	(13 924)
Начисление амортизации	(26)	(284)	(553)	-	(48)	(1 248)	(2 159)
Начисление убытка от обесценения	(29)	(326)	(288)	(188)	(8)	(1 038)	(1 877)
Передача	(3)	(224)	(99)	326	-	-	-
Переклассификация	(1)	(1)	1	1	-	-	-
Выбытия и списания	-	-	4	6	1	-	11
Сальдо на 31 декабря 2021 года	(670)	(3 670)	(6 881)	(309)	(361)	(6 058)	(17 949)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	519	3 953	4 077	3 396	237	15 085	27 267
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	562	2 609	3 100	3 925	273	16 967	27 436

Первоначальная стоимость	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Активы в форме права пользования	Итого
Сальдо на 1 января 2020 года	1 095	4 579	8 412	2 881	511	19 606	37 084
Поступления	13	14	84	3 022	93	1 658	4 884
Передача	76	870	566	(1 512)	-	-	-
Переклассификация	(5)	-	2	1	2	-	-
Выбытия и списания	(6)	(19)	(18)	(13)	(27)	(525)	(608)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	1 173	5 444	9 046	4 379	579	20 739	41 360
Накопленный износ (в т.ч. обесценение)							
Сальдо на 1 января 2020 года	(551)	(2 303)	(5 140)	(33)	(267)	(719)	(9 013)
Начисление амортизации	(23)	(258)	(482)	-	(42)	(1 196)	(2 001)
Начисление убытка от обесценения	(41)	(286)	(335)	(426)	(11)	(1 859)	(2 958)
Передача	(2)	(2)	(1)	5	-	-	-
Переклассификация	-	(1)	(3)	-	4	-	-
Выбытия и списания	6	15	15	-	10	2	48
Сальдо на 31 декабря 2020 года	(611)	(2 835)	(5 946)	(454)	(306)	(3 772)	(13 924)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	562	2 609	3 100	3 925	273	16 967	27 436
Остаточная стоимость на 1 января 2020 года	544	2 276	3 272	2 848	244	18 887	28 071

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

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Сальдо на 31 декабря 2020 года	1 202	10 486	5 222	57	16 967
Поступления	19	1 140	180	-	1 339
Амортизация	(74)	(857)	(315)	(2)	(1 248)
Обесценение	(70)	(655)	(310)	(3)	(1 038)
Выбытия и списания	(62)	(602)	(268)	(3)	(935)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	1 015	9 512	4 509	49	15 085

	Производственные здания	Сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Сальдо на 1 января 2020 года	1 454	11 117	6 251	65	18 887
Поступления	7	1 651	-	-	1 658
Амортизация	(79)	(816)	(299)	(2)	(1 196)
Обесценение	(132)	(1 149)	(572)	(6)	(1 859)
Выбытия и списания	(48)	(317)	(158)	-	(523)
Сальдо на 31 декабря 2020 года	1 202	10 486	5 222	57	16 967

Объекты незавершенного строительства представляют собой затраты по строящимся объектам основных средств, в основном сетевых объектов и энергетического оборудования, а также авансы строительным компаниям и поставщикам. По состоянию на 31 декабря 2021 года сумма таких авансов составила 223 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2020 года – 936 млн рублей.

Поступления в незавершенное строительство включают капитализированные затраты по займам в размере 117 млн рублей (капитализированные затраты за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 89 млн рублей). Ставка капитализации составила 6,8 процента (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 6,8 процента).

По состоянию на 31 декабря 2021 года будущие (недисконтированные) потоки денежных средств в сумме 1 193 млн рублей, которые ожидаются к выплате в течение срока аренды, не были включены в обязательство по аренде, потому что они включали переменные арендные платежи по договорам аренды земли, которые зависят от кадастровой стоимости (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 829 млн рублей). 10-процентный рост кадастровой стоимости земельных участков по таким договорам привел бы к общему увеличению арендных платежей приблизительно на 119 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 83 млн рублей).

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

Обесценение основных средств на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
	Фактические результаты деятельности генерирующих единиц за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2022–2026 годы) (2021–2025 годы)	
Используемая информация		
Период прогнозирования*	33 года (2022–2054 годы)	33 года (2021–2053 годы)
Прогноз тарифов на электрическую и тепловую энергию	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электрической и теплоэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13.7%	12.9%
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	11.47%	10.86%

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

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

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

В результате тестирования основных средств Общества на обесценение по состоянию на 31 декабря 2021 года был признан убыток от обесценения в сумме 1 877 млн рублей в Отчете о совокупном доходе в связи с тем, что рост инвестиционных и операционных затрат опережает рост устанавливаемых регулируемых тарифов.

В таблице ниже приведена чувствительность величины балансовой стоимости единиц, генерирующих денежные средства, к основным допущениям по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Метод тестирования		Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные изменения	Чувствительность величины балансовой стоимости
Основные средства	Метод дисконтированных потоков	Прогноз тарифов на электроэнергию	-1%	-4,77%
		Ставка дисконтирования	+1%	-7,81%
		Объем капитальных затрат	+10%	-6,61%

В результате тестирования основных средств Общества на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 года был признан убыток от обесценения в сумме 2 958 млн рублей в Отчете о совокупном доходе в связи с тем, что в бизнес-плане на 2021 – 2025 годы произошло снижение прогнозного уровня субсидий по сравнению с прошлогодним прогнозом.

Основные средства в залоге. Основные средства не являлись залоговым обеспечением кредитов и займов на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года (Примечание 14).

Примечание 7. Инвестиции в ассоциированные организации

По состоянию на 31 декабря 2021 года ПАО «Сахалинэнерго» владело 25,00 процентами акций АО «Сахалинская коммунальная компания» (АО «СКК») (ассоциированная организация) (на 31 декабря 2020 года: 24,87 процентами).

Приобретение АО «Сахалинская энергетическая компания». В январе 2021 года в оплату дополнительного выпуска обыкновенных акций Общество получило 42,31 процента уставного капитала АО «Сахалинская энергетическая компания» (АО «СЭК»).

По состоянию на 31 декабря 2021 года инвестиция в АО «СЭК» (ассоциированная организация) отражена по стоимости приобретения в размере справедливой стоимости переданных акций Общества в сумме 5 508 млн рублей, увеличенной на долю в финансовом результате АО «СЭК» за период с даты приобретения инвестиции (Примечание 7).

АО «СЭК» предоставляет в аренду ПАО «Сахалинэнерго» объекты электрогенерации и электросетевого хозяйства. Помимо Общества акциями АО «СЭК» владеет Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, а также Сахалинская область в лице Министерства имущественных и земельных отношений Сахалинской области.

В таблице ниже представлена доля участия Общества и балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные организации:

	Место осуществления деятельности	Доля участия, %		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «СЭК»	Россия	42,31%	-	5 510	-
АО «СКК»	Россия	25,00%	24,87%	41	38
Итого вложения в ассоциированные организации				5 551	38

В таблице ниже представлена информация о суммах в отношении ассоциированных организаций, признанных в Отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
АО «СЭК»	2	-
АО «СКК»	3	(3)
Доля в финансовых результатах ассоциированных организаций	5	(3)

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по АО «СЭК» по состоянию на 31 декабря 2021 года и за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

Внеоборотные активы	9 725
Оборотные активы	3 231
Краткосрочные обязательства	(54)
Чистые активы	13 010
Прибыль за год	4
Доля в чистых активах АО «СЭК» на 31 декабря 2021 года	5 510
Доля в прибыли АО «СЭК» за год	2

Примечание 8. Денежные средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Денежные средства на банковских счетах	2 051	1 952
Эквиваленты денежных средств (процентная ставка: 8,4%)	1 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 051	1 952

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций:

	Рейтинг по состоянию на 31 декабря 2021 года	Рейтинговое агентство	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Банк «ГПБ» (АО)	BBB-	Standard & Poor's	1 922	1 828
ПАО «Сбербанк»	BBB	Fitch Ratings	125	118
Прочие	-	-	4	6
Итого денежные средства на банковских счетах			2 051	1 952
ПАО «Банк ВТБ»	BBB	Fitch Ratings	1 000	-
Итого денежные эквиваленты			1 000	-

Примечание 9. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 336	1 548
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(462)	(479)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, нетто	874	1 069
Прочая дебиторская задолженность	94	226
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(22)	(15)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	72	211
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	946	1 280
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	174	50
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам и подрядчикам	(19)	(4)
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам, нетто	155	46
НДС к возмещению	411	509
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 512	1 835

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

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по срокам приведен ниже:

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков, %	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Непросроченная	1,24%	484	(6)	0,42%	480	(2)
Просроченная менее 3 месяцев	8,54%	316	(27)	7,09%	522	(37)
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	50,00%	146	(73)	54,37%	206	(112)
Просроченная более 1 года	91,28%	390	(356)	96,47%	340	(328)
Итого		1 336	(462)		1 548	(479)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
По состоянию на 1 января	479	467
Начислено за год	73	128
Восстановление оценочного резерва под кредитные убытки	(43)	(96)
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, списанная как безнадежная к взысканию	(47)	(20)
По состоянию на 31 декабря	462	479

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

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

Примечание 10. Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Топливо	356	223
Сырье и материалы	568	465
Запасные части	252	200
Итого товарно-материальные запасы до обесценения	1 176	888
Обесценение товарно-материальных запасов	(1)	(1)
Итого товарно-материальные запасы	1 175	887

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года товарно-материальные запасы не находились в залоге в качестве обеспечения по заемным средствам.

Примечание 11. Акционерный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (Номинальная стоимость 10,00 рублей)
На 31 декабря 2020 года	530 244 299
На 31 декабря 2021 года	1 237 175 444

Дополнительный выпуск акций Общества в 2021 году. В январе 2021 года АО «ПАО ЭС Востока» произвело оплату 550 756 800 штук размещаемых акций дополнительной эмиссии (государственный регистрационный номер дополнительного выпуска ценных бумаг 1-03-00272-A-002D) акциями АО «СЭК» на сумму 5 507 млн рублей, в результате чего ПАО «Сахалинэнерго» стало владельцем 5 507 568 штук акций АО «СЭК» (Примечание 7). В феврале 2021 года АО «ПАО ЭС Востока» произвело оплату 61 174 345 штук размещаемых акций денежными средствами в размере 612 млн рублей, АО «Сахалинская ГРЭС-2» произвело оплату 95 000 000 штук размещаемых акций денежными средствами в размере 950 млн рублей. В марте 2021 года указанные обыкновенные акции Общества были зачислены на депозитарные счета АО «ПАО ЭС Востока» и АО «Сахалинская ГРЭС-2». По состоянию на 31 декабря 2021 года дополнительный выпуск акций был завершен.

Дополнительный выпуск акций Общества в 2022 году. 30 декабря 2021 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «Сахалинэнерго» принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 1 000 000 000 штук номинальной стоимостью 10 рублей каждая на общую сумму 10 000 млн рублей.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации Общество распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Годовым Общим собранием акционеров Общества было принято решение не выплачивать дивиденды по результатам деятельности за 2020 год.

Примечание 12. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Текущий налог на прибыль	266	141
Отложенный налог на прибыль	(7)	564
Итого расходы по налогу на прибыль	259	705

В 2021 и 2020 годах для Общества действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(Прибыль) / убыток до налогообложения	257	(1 943)
Теоретическая сумма налога на прибыль (20%)	(51)	388
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых для целей налогообложения	(18)	(15)
Списание отложенных налоговых активов	(168)	(1 093)
Прочие	(22)	15
Итого расходы по налогу на прибыль	(259)	(705)

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года Общество списало отложенные налоговые активы в сумме, превышающей отложенные налоговые обязательства, ввиду отсутствия налогооблагаемой прибыли в бизнес-планах на 2022 – 2026 годы. При планировании в будущем налогооблагаемых доходов в сумме, достаточной для восстановления списанных налоговых активов, их стоимость может быть восстановлена.

Анализ отложенных налогов по типам временных разниц

Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Ниже представлен налоговый эффект изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов.

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2020 года	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Прочее движение	31 декабря 2021 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Основные средства	(3 393)	376	-	(3 017)
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	(63)	(401)	-	(464)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	3 456	25	-	3 481
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	7	(7)	-
Основные средства	394	(149)	-	245
Дебиторская задолженность и авансы выданные	2	4	-	6
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	2 982	123	-	3 105
Прочие долгосрочные обязательства	21	(8)	(7)	6
Кредиторская задолженность	47	61	-	108
Прочие	10	1	-	11
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(3 456)	(25)	-	(3 481)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	7	(7)	-

	31 декабря 2019 года	Движение, отраженное в Отчете о совокупном доходе	Прочее движение	31 декабря 2020 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Основные средства	(3 778)	385	-	(3 393)
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	(22)	(41)	-	(63)
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	3 800	(344)	-	3 456
Отложенные активы по налогу на прибыль	572	(564)	(8)	-
Основные средства	427	(30)	(3)	394
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	(12)	-	2
Долгосрочные и краткосрочные кредиты	3 814	(832)	-	2 982
Прочие долгосрочные обязательства	51	(25)	(5)	21
Кредиторская задолженность	53	(6)	-	47
<i>Прочие</i>	13	(3)	-	10
<i>Зачет отложенных налоговых активов и обязательств</i>	(3 800)	344	-	(3 456)
Чистые отложенные активы по налогу на прибыль	572	(564)	(8)	-

Примечание 13. Обязательства по аренде

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долгосрочные обязательства по аренде	21 150	19 624
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	1 445	2 734
Обязательства по аренде	22 595	22 358

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств по аренде Общества за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Обязательства по аренде
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года	22 358
Движение денежных средств	(1 699)
Проценты начисленные	1 533
Прочие изменения	403
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года	22 595
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 1 января 2020 года	21 008
Движение денежных средств	(1 432)
Проценты начисленные	1 648
Прочие изменения	1 134
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года	22 358

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

Примечание 14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ПАО «РусГидро»	6,51%-7,55%	2023-2025	689	690
ПАО «Сбербанк»	9,95%	2022	511	1 204
Итого заемные средства, учитываемые по амортизированной стоимости			1 200	1 894
ПАО «РусГидро»		2022	1 489	1 422
Итого долгосрочные заемные средства, учитываемые по справедливой стоимости			1 489	1 422
За вычетом краткосрочной части долгосрочных заемных средств			(2 000)	(694)
Итого долгосрочные заемные средства			689	2 622

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Общество имеет заем ПАО «РусГидро», который направлен на рефинансирование текущих кредитных обязательств Общества. Данный заем, представляющий собой гибридный финансовый инструмент, оценивается по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибыли или убытка (Примечание 2).

Заем, полученный от материнской компании, относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость займа составила 1 489 млн рублей (по состоянию на 31 декабря 2020 года: 1 422 млн рублей).

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, сделанных для определения справедливой стоимости данных гибридных финансовых инструментов:

Ключевые допущения для оценки справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Рыночная ставка привлечения аналогичных заимствований	9,42%	5,96%
Ожидаемая дивидендная доходность по акциям ПАО «РусГидро»	2 615 млн рублей до 31 декабря 2021 года, 3 532 млн рублей до даты погашения 29 марта 2022 года	1 759 млн рублей до 31 декабря 2020 года, 7% в последующих периодах

Чувствительность оценок справедливой стоимости гибридных финансовых инструментов к возможным изменениям ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Обоснованные значения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Финансовые обязательства				
Гибридный финансовый инструмент	Метод дисконтированных денежных потоков	Дивидендная доходность	5%	(15)
			9%	(42)

Краткосрочные заемные средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 000	694
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	2 000	694

Валюта всех долгосрочных и краткосрочных заемных средств – российский рубль.

Некоторые кредитные соглашения содержат условия, в соответствии с которыми Общество обязано соответствовать определенным ключевым индикаторам деятельности. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года данные условия были соблюдены Обществом.

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

Сверка обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности. В таблице ниже представлен анализ изменений обязательств Общества, возникающих в результате финансовой деятельности, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Заемные средства
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года	3 316
Движение денежных средств	(726)
Проценты начисленные	12
Изменение справедливой стоимости	87
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2021 года	2 689
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2019 года	3 302
Движение денежных средств	(46)
Проценты начисленные	19
Изменение справедливой стоимости	41
Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности на 31 декабря 2020 года	3 316

Примечание 15. Обязательства по пенсионному обеспечению

Ниже приводится оценка величины обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также актуарные допущения, на основании которых были рассчитаны показатели за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

Суммы, признанные в Отчете о финансовом положении Общества, представлены ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Справедливая стоимость активов плана	(9)	(8)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	216	244
Чистые обязательства	207	236

В таблицах ниже представлено движение обязательств по пенсионному обеспечению за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2021 года	244	(8)	236
Стоимость услуг текущего периода	11	-	11
Расходы / (доходы) по процентам	15	(1)	14
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	21	(1)	20
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(2)	-	(2)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(46)	-	(46)
Актuarные убытки – корректировки на основе опыта	14	-	14
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	(34)	-	(34)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(11)	(11)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(11)	11	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(3)	-	(3)
По состоянию на 31 декабря 2021 года	217	(9)	208

	Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам	Справедливая стоимость активов плана	Итого
По состоянию на 1 января 2020 года	264	(11)	253
Стоимость услуг текущего периода	11	-	11
Расходы / (доходы) по процентам	17	(1)	16
Стоимость услуг прошлых периодов	-	-	-
Итого отнесено на прибыли и убытки за год, закончившийся 31 декабря 2020 года	28	(1)	27
Эффекты переоценки (для вознаграждений по окончании трудовой деятельности):			
Актuarные прибыли – изменения в демографических предположениях	(6)	-	(6)
Актuarные прибыли – изменения в финансовых предположениях	(6)	-	(6)
Актuarные (прибыли) / убытки – корректировки на основе опыта	(14)	2	(12)
Итого отнесено на прочий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2020 года	(26)	2	(24)
Взносы работодателя в активы фондируемого плана	-	(11)	(11)
Выплаты на финансирование фондируемых пенсий	(13)	13	-
Выплаты пособий по нефондируемым программам	(9)	-	(9)
По состоянию на 31 декабря 2020 года	244	(8)	236

Основные актуарные допущения Общества представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Номинальная ставка дисконтирования	8,50%	6,00%
Темпы роста заработной платы	5,30%	5,00%
Темпы инфляции	4,30%	4,00%
Нормы увольнений	В зависимости от стажа на основе статистических данных	
Таблица смертности	Russia-2017*	Russia-2016*

* С учетом понижающей корректировки к вероятностям смерти для работников в возрасте до 60 лет, рассчитанной на основе статистических данных о смертности по Обществу за 2018–2020 гг. (31 декабря 2019 года: за 2018–2019 гг.)

Анализ чувствительности по каждому существенному актуарному допущению на 31 декабря 2021 года представлен ниже:

Актуарное допущение	Изменение предположения	Эффект на обязательство, млн руб.	Эффект на обязательство, %
Номинальная ставка дисконтирования	1%	(16)	-8%
	-1%	20	9%
Темпы роста заработной платы	1%	9	4%
	-1%	(7)	-3%
Темпы инфляции	1%	11	5%
	-1%	(10)	-4%
Нормы увольнений	3%	(34)	-16%
	-3%	19	9%
Вероятности смертности	10%	(2)	-1%
	-10%	2	1%

Общество предполагает произвести отчисления в размере 15 млн рублей по пенсионным планам с установленными выплатами в 2022 году.

Средневзвешенная продолжительность обязательств пенсионного плана Общества составляет 9 лет.

Характеристики пенсионного плана и связанные с ним риски. Общество несет обязательства по пенсионным программам на территории Российской Федерации. Пенсионный план включает в себя следующие виды пособий: единовременные пособия при выходе на пенсию, материальная помощь и покрытие расходов на погребение в случае смерти работника или пенсионера, материальная помощь пенсионерам.

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

Вышеупомянутые пособия, как правило, индексируются в соответствии с ростом инфляции или повышением заработной платы для пособий, зависящих от заработной платы.

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

Примечание 16. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 009	1 241
Прочая кредиторская задолженность	141	157
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	1 150	1 398
Авансы полученные	885	1 322
Задолженность перед персоналом	424	433
Итого кредиторская задолженность и начисления	2 459	3 153

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

Все суммы кредиторской задолженности и начислений выражены в российских рублях.

Примечание 17. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Страховые взносы	153	144
Налог на имущество	31	31
Прочие налоги	33	32
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	217	207

Примечание 18. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Продажа электроэнергии на розничном рынке	8 847	8 142
Продажа теплоэнергии и горячей воды	1 256	1 225
Оказание услуг по технологическому присоединению к сети	522	80
Оказание услуг по транспортировке электроэнергии	72	190
Прочая выручка	189	182
Итого выручка	10 886	9 819

Прочая выручка включает выручку от оказания услуг по строительству, ремонту и прочих услуг.

Сумма выручки, признаваемой в течение периода времени, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 10 175 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 9 557 млн рублей), в момент времени – 711 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 262 млн рублей).

Примечание 19. Государственные субсидии

В соответствии с законодательством Российской Федерации Обществу были предоставлены субсидии на компенсацию разницы между утвержденными экономически обоснованными тарифами на электрическую и тепловую энергию и сниженными тарифами, предъявленными потребителям, а также на компенсацию расходов на топливо, покупную электроэнергию и мощность.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Общество получило государственные субсидии в размере 4 841 млн рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года: 4 987 млн рублей).

Общая величина субсидий, полученных гарантирующим поставщиком – Обществом – в связи с вступлением в силу Постановления Правительства РФ № 895 «О достижении на территориях Дальневосточного федерального округа базовых уровней цен (тарифов) на электрическую энергию (мощность)» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составила 3 197 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2020 года: 3 257 млн рублей).

Примечание 20. Операционные расходы (без учета убытков от обесценения)

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
Вознаграждения работникам (в том числе налоги и расходы по пенсионному обеспечению)	3 632	3 440
Расходы на топливо	3 177	3 127
Амортизация основных средств	2 159	1 994
Вознаграждение по агентским договорам	769	758
Прочие материалы	620	1 186
Покупная электроэнергия и мощность	411	235
Услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии	390	378
Услуги сторонних организаций, включая:		
Ремонт и техническое обслуживание	452	375
Расходы на охрану	170	171
Расходы на страхование	53	52
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	42	41
Транспортные расходы	39	15
Расходы на аренду	20	20
Прочие услуги сторонних организаций	147	172
Налоги, кроме налога на прибыль	124	116
Расходы на водопользование	79	68
Прочие расходы	83	99
Итого операционные расходы (без учета убытков от обесценения)	12 367	12 247

Примечание 21. Финансовые доходы, расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	За год, закончившийся 31 декабря 2020 года
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентные доходы	149	105
Доходы по дисконтированию	65	101
Прочие доходы	3	-
Итого финансовые доходы	217	206
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(1 533)	(1 648)
Расходы по займу, учитываемому по справедливой стоимости (Примечание 14)	(87)	(42)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	(14)	(16)
Процентные расходы	(12)	(19)
Отрицательные курсовые разницы	-	(2)
Прочие расходы	(5)	(4)
Итого финансовые расходы	(1 651)	(1 731)

Примечание 22. Условные обязательства

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

Страхование. Общество страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно, Общество может быть подвержено тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. В связи с этим руководство Общества внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Общества предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и

уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

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

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Руководство Общества принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения Обществом указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и результаты деятельности Общества в целом.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2021 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Общества с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

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

Потенциальные обязательства могут возникнуть в результате изменения требований действующего законодательства и нормативных актов, а также в результате гражданско-правовых исков. Влияние таких изменений невозможно оценить, но оно может оказаться существенным. В условиях действующей правоприменительной практики руководство полагает, что у Общества нет значительных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

Выполнение ограничительных условий по договорам кредитов и займов. Общество должно выполнять ряд финансовых ковенантов, которые относятся в основном к заемным средствам компании. Невыполнение данных ковенантов может привести к отрицательным последствиям для Общества, включая повышение стоимости заемного капитала и объявление о своей неплатежеспособности (Примечание 14).

Обязательства по капитальному строительству. В соответствии с утвержденной инвестиционной программой объем финансирования предстоящих капитальных затрат, связанных в основном с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей, определен на 2022–2026 гг. в размере 17 292 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2021 года, в том числе на 2022 год – 4 282 млн рублей, на 2023 год – 3 031 млн рублей, на 2024 год – 3 472 млн рублей, на 2025 год – 3 132 млн рублей, на 2026 год – 3 375 млн рублей (31 декабря 2020 года: 16 757 млн рублей – в течение 2021–2025 гг.).

Предстоящие капитальные затраты в основном связаны с реконструкцией оборудования существующих электростанций и электросетей.

Правительство РФ осуществляет контроль за выполнением инвестиционной программы на регулярной основе. Финансирование инвестиционной программы планируется руководством Общества как за счет собственных, так и заемных средств.

Примечание 23. Управление финансовыми рисками.

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

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

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

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

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

Для снижения кредитного риска при работе на оптовом рынке электроэнергии и мощности Общество внедрило сбытовую политику и методику, предусматривающую расчет внутренних рейтингов контрагентов на рынке свободных договоров на основе частоты банкротств контрагентов и устанавливающую ограничения на кредитный рейтинг портфеля контрагентов.

Общество контролирует результаты анализа устаревания дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность. Информация о просроченной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков раскрыта в Примечании 9.

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

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

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

Для оценки вероятности дефолта по финансовым инструментам Общество 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) Общество применило упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, согласно которому на момент первоначального признания задолженности требуется признать ожидаемый убыток, который может быть получен на протяжении жизненного цикла. Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. 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 9.

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 Общества. Кроме того, руководство Общества 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 и их эквивалентах с указанием банков и прочих финансовых организаций и их рейтингов на конец отчетного периода приведены в Примечании 8.

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

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

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

Общество осуществляет контроль над процентными ставками по своим финансовым инструментам. Эффективные процентные ставки отражены в Примечании 14.

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

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

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

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

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

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2021 года. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие в том числе будущие процентные платежи и общую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном Отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	2 085	84	45	667	-	-	2 881
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 150	-	-	-	-	-	1 150
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	731	-	-	731
Обязательства по аренде	1 445	1 438	2 592	8 804	1 390	35 808	51 477
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	4 680	1 522	2 637	10 202	1 390	35 808	56 239

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года представлен ниже:

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства							
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	814	2 098	84	42	671	-	3 709
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 398	-	-	-	-	-	1 398
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-	414	-	414
Обязательства по аренде	2 900	1 946	1 946	1 946	5 829	37 341	51 908
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	5 112	4 044	2 030	1 988	6 914	37 341	57 429

Примечание 24. Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Общество выполняло все установленные законодательством требования к акционерному капиталу.

Цель Общества в области управления капиталом – гарантировать Обществу возможность ведения непрерывной деятельности для обеспечения доходов акционерам и выгод другим заинтересованным сторонам, а также поддержания оптимальной структуры капитала с целью снижения затрат на его привлечение. По состоянию на 31 декабря 2021 года общая сумма капитала в управлении Общества составила 9 806 млн рублей (на 31 декабря 2020 года: 2 710 млн рублей).

Примечание 25. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года обязательства Общества, оцениваемые по справедливой стоимости, представлены займом, полученным от ПАО «РусГидро» в 2017 году (Примечание 14). По состоянию на 31 декабря 2021 года справедливая стоимость данного займа, который представляет собой гибридный финансовый инструмент, определена на основе приведенной стоимости с учетом ненаблюдаемых исходных данных и включена в Уровень 3. В течение 2021 года изменений кредитного риска по данным обязательствам не было.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года кроме займа, полученного от ПАО «РусГидро», у Общества отсутствуют активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости.

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

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

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

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

Примечание 26. События после отчетной даты

Страновые риски. Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках, а также к увеличению ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации. С учетом информации, доступной на данный момент, возможное влияние названных событий как на экономику Российской Федерации в целом, так и на ее отдельные отрасли не поддается какому-либо прогнозу.

Указанные события не привели к изменению уверенности руководства в отношении способности Общества продолжать осуществлять свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство внимательно следит за развитием ситуации с тем, чтобы при возникновении любых индикаторов негативного влияния на ее деятельность, произвести альтернативную оценку своих стратегических и операционных намерений и планов.

Заем ПАО «РусГидро», учитываемый по справедливой стоимости. В апреле 2022 года Советом директоров ПАО «РусГидро» принято решение о пролонгации договора займа, учитываемого по справедливой стоимости, до востребования и установления ставки ноль процентов с 1 апреля 2022 года (Примечание 14).

Дополнительный выпуск акций Общества в 2022 году. В феврале 2022 года Советом директоров Общества утвержден Проспект ценных бумаг ПАО «Сахалинэнерго» о размещении дополнительных обыкновенных акций на общую сумму 10 000 млн рублей (Примечание 11).