

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КУРГАНСКАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО),
ПРИНЯТЫМИ НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

ОГЛАВЛЕНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	14
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	16
3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	18
4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ	27
5. ОСТАТКИ ПО РАСЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	29
6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	30
7. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ	33
8. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	33
9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	35
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	36
11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	37
12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	42
13. КАПИТАЛ	43
14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	44
15. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45
16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	47
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ	47
18. РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	47
19. ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	49
20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	49
21. ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	51
22. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52
23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	53
24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	53

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 4-8 заключением независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «КГК» и его дочерних организаций (далее — «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за 2024 г. в соответствии с принципами, раскрытыми в Примечании 2 к данной отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор и применение соответствующей учетной политики;
- предоставление уместной, надежной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учетной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение отдельных требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) недостаточно для того, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Группы и ее финансовые результаты, и оценку способности Группы продолжать работу в качестве непрерывно функционирующей организации.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена и подписана от имени руководства 30 апреля 2025 г.



А.С. Прибылев

Генеральный директор ПАО «КГК»

30 апреля 2025 г.

Т
О
П
Р
У
С
Ь

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

30.04.2025 № ТР-443

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» (ПАО «КГК»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Курганская генерирующая компания» и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых в связи с существенными остатками дебиторской задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года. Оценка руководством возможности возмещения данной задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на оценке кредитного риска покупателей Группы.

Нами были проведены процедуры по оценке адекватности политики Группы по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также процедуры подтверждения уместности сделанных руководством Группы оценок, включая анализ оплаты дебиторской задолженности, сроков погашения и просрочки выполнения обязательств и других допущений.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств контроля процесса погашения дебиторской задолженности; тестирование получения денежных средств после отчетной даты; тестирование обоснованности расчета резерва, принимая во внимание доступную из внешних источников информацию о степени кредитного риска в отношении дебиторской задолженности.

Приемлемость текущих оценок руководства Группы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой, о степени использования оценочных суждений при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Информация о начисленном резерве под ожидаемые кредитные убытки раскрыта Группой в примечаниях 3, 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Переоценка основных средств

По нашему мнению, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при определении справедливой стоимости, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства при определении справедливой стоимости основных средств.

Основные средства Группы представляют собой, главным образом, объекты специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса, что не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости. Соответственно, справедливая стоимость таких объектов определяется Группой преимущественно затратным подходом без учета всех видов износа.

Мы анализировали значимые средства контроля в отношении расчетов, учет руководством неопределенности оценки и изменения в подходах по сравнению с предыдущим периодом. Нами был проведен анализ фактических результатов применения подхода с целью получения достаточных и надлежащих аудиторских доказательств того, что руководством при подготовке расчетов соблюдались требования правил составления консолидированной финансовой отчетности, установленных в Российской Федерации, а также того, что подходы, использованные в расчетах, являются уместными и применяются последовательно, а изменения в расчетах являются обоснованными исходя из доступной на дату подготовки отчетности информации.

Для тестирования модели расчета и лежащих в ее основе допущений нами был привлечен эксперт в порядке, определяемом МСА.

Информация об основных средствах, порядке признания и оценки основных средств Группы раскрыта в примечаниях 3, 6 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «КГК» за 2024 год и отчете эмитента за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск обнаружения

существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали 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 Комитета по аудиту, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

**Лицо, уполномоченное Председателем Правления
на подписание от имени ООО «ТОП РУСЬ», на
основании доверенности №_2401 от 19 августа 2024
года, сроком до 19 августа 2025 года**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000238 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 21 ноября 2012г. № 46 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706007444



Тютюнник Тютюнник Наталья Витальевна

**Руководитель задания по аудиту, по результатам
которого составлено аудиторское заключение**

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000030 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. № 25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004441

Усанова

Усанова Надежда Николаевна

Аудируемое лицо:

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (сокращенное наименование ПАО «КГК»).

Место нахождения: Россия, 640008, Российская Федерация, Курганская область, город Курган, проспект Конституции, дом 29А;

Основной государственный регистрационный номер – 1064501172416.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4, эт.3, ком.15;

Телефон: (495) 363-28-48;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	9 820 377	8 749 874
Активы в форме права пользования	7	272 930	378 547
Инвестиционная недвижимость	8	47 241	19 060
Нематериальные активы	10	21 899	22 774
Отложенные налоговые активы	20	65 887	191 754
Прочие внеоборотные активы	11	68 822	71 912
Итого внеоборотные активы		10 297 156	9 433 921
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	38 654	132 850
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,12	2 662 165	2 674 534
Товарно-материальные запасы		944 441	1 011 441
Финансовые активы	11	1 100	1 100
Авансы выданные и прочие оборотные нефинансовые активы		270 645	163 273
Итого оборотные активы		3 917 005	3 983 198
ИТОГО АКТИВЫ		14 214 161	13 417 119
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционерам			
Уставный капитал зарегистрированный	13	985 294	985 294
Резерв переоценки ОС		2 065 881	1 235 132
Нераспределенная прибыль		4 850 514	4 969 642
Акционерный капитал		7 901 689	7 190 068
Неконтрольные доли участия	1	(5 560)	(34 336)
Итого капитал		7 896 129	7 155 732
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	11, 14	320 000	320 000
Обязательство по аренде	7	270 629	371 709
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	20	1 862 623	1 797 717
Пенсионные обязательства	15	26 125	32 302
Итого долгосрочные обязательства		2 479 377	2 521 728
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	11, 14	1 268 075	1 443 842
Обязательство по аренде	7	20 370	40 145
Кредиторская задолженность акционерам по выплате дивидендов		6 282	4 596
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	1 873 607	1 855 074
Задолженность перед персоналом организации		128 580	155 868
Кредиторская задолженность по уплате налога на прибыль		290 796	10 859
Кредиторская задолженность по уплате прочих налогов	17	145 264	161 444
Обязательства по договорам с покупателями		105 681	67 831
Итого краткосрочные обязательства		3 838 655	3 739 659
Итого обязательства		6 318 032	6 261 387
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		14 214 161	13 417 119

Генеральный директор

А.С.Прибылев

30 апреля 2025 г.



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Доходы по договорам с покупателями			
Выручка от продажи электроэнергии		4 136 293	3 806 969
Выручка от продажи теплоэнергии		4 690 698	4 743 928
Выручка от ГВС		497 546	415 103
Прочие доходы от основной деятельности	18	1 243 277	1 229 523
Итого доходы от основной деятельности		10 567 814	10 195 523
Расходы по основной деятельности	19	(9 863 952)	(9 213 813)
Прибыль от основной деятельности		703 862	981 710
Затраты на финансирование	20	(161 776)	(192 411)
Финансовые доходы/(расходы), нетто	20	(38 415)	(50 603)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	8	(988)	(20 764)
Убыток от продажи доли в ассоциированной компании	9	-	(67 145)
Прибыль от ассоциированных компаний	9	-	10 145
Прибыль до налога на прибыль		502 683	660 931
Расходы по налогу на прибыль	20	(349 054)	(210 400)
Прибыль за период, приходящаяся на:		153 629	450 532
акционеров Группы		124 861	468 637
неконтрольные доли участия		28 768	(18 105)
Прочий совокупный доход			
Статьи, не подлежащие реклассификации			
впоследствии в состав прибыли или убытка:			
Переоценка ОС		1 107 665	1 162 222
Актuarные прибыли по планам с установленными выплатами	15	8 025	11 622
Влияние налога на прибыль	21	(278 922)	(234 687)
Прочий совокупный доход, приходящийся на:		836 768	939 158
акционеров Группы		836 760	939 137
неконтрольные доли участия		8	21
Общий совокупный доход, приходящийся на:		990 397	1 389 690
акционеров Группы		961 621	1 407 775
неконтрольные доли участия		28 776	(18 084)

Генеральный директор _____ А.С.Прибылев

30 апреля 2025 г.



ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Движение денежных средств от текущей деятельности			
Прибыль до налогообложения		502 683	660 931
<i>Поправки для увязки прибыли до налогообложения и чистого движения денежных средств от основной деятельности:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	6, 7, 10	810 108	523 646
Расходы по пенсионному обеспечению	15	3 732	2 708
(Прибыль)/Убытки от курсовых разниц	20	(87)	(92)
Финансовые (доходы)/расходы нетто (исключая % расходы по пенсионным обязательствам)	20	19 276	(13 305)
Затраты на финансирование	20	161 776	192 411
Расходы по аренде активов в форме прав пользования	20	36 705	31 164
Увеличение /(уменьшение) резерва под ожидаемые кредитные убытки, списание дебиторской задолженности	12	35 178	137 484
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	8	(28 181)	20 764
(Прибыль)/убыток от ассоциированных компаний	9	-	(10 245)
Убыток от продажи доли в ассоциированной компании		-	67 245
Убыток от выбытия основных средств и вывода из эксплуатации объектов		(2 861)	3 031
Убыток от реализации ценных бумаг		-	29 719
Поправка на прочие операции в неденежной форме		38 554	7 508
Денежные потоки от текущей деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		1 576 883	1 652 969
<i>Изменения в оборотном капитале:</i>			
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности и авансов выданных		(149 457)	191 808
(Увеличение) / уменьшение прочих оборотных средств		(9 909)	71 912
(Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов		67 000	(146 918)
Увеличение кредиторской задолженности и начислений		18 533	(419 379)
Увеличение / (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(16 180)	(114 952)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		1 486 870	1 235 440
Налог на прибыль, уплаченный		(157 221)	(14 759)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 329 649	1 220 682

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(продолжение)

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Приобретение основных средств	(800 704)	(969 584)
Получено от реализации финансовых вложений	-	165 000
Проценты полученные	21 385	-
Итого использовано денежных средств на инвестиционную деятельность	(779 319)	(804 584)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Поступления по заемным средствам	4 180 224	2 994 734
Погашение займов	(4 359 361)	(2 853 563)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(61 445)	(49 561)
Проценты уплаченные	(155 344)	(206 892)
Дивиденды, выплаченные Группой	(248 600)	(245 306)
Итого использование денежных средств в финансовой деятельности	(644 526)	(360 589)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	(94 196)	55 509
Денежные средства на начало периода	132 850	77 341
Денежные средства на конец периода	38 654	132 850

ПАО «Курганская генерирующая компания»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Резерв переоценки ОС	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2024 года	985 294	4 969 642	1 235 132	7 190 068	(34 336)	7 155 732
Прибыль/(убыток) за период		124 861		124 861	28 768	153 629
Прочие совокупные доходы/(расходы), за вычетом налога		6 011	830 749	836 760	8	836 768
Общий совокупный доход за отчетный период	-	130 872	830 749	961 621	28 776	990 397
Дивиденды		(250 000)		(250 000)	-	(250 000)
На 31 декабря 2024 года	985 294	4 850 514	2 065 881	7 901 689	(5 560)	7 896 129
На 1 января 2023 года	985 294	3 811 868	1 235 132	6 032 294	(16 252)	6 016 042
Прибыль/(убыток) за период	—	468 637	—	468 637	(18 105)	450 532
Прочие совокупные доходы, за вычетом налога	—	939 137	—	939 137	21	939 158
Общий совокупный доход за отчетный период	—	1 407 774	-	1 407 774	(18 084)	1 389 690
Дивиденды		(250 000)		(250 000)	-	(250 000)
На 31 декабря 2023 года	985 294	4 969 642	1 235 132	7 190 068	(34 336)	7 155 732

ПАО «Курганская генерирующая компания»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Общество и его деятельность

Публичное акционерное общество «Курганская генерирующая компания» (далее - «Общество» или «Компания») образовано 1 июля 2006 года в рамках государственной реформы энергетики путём выделения генерирующих активов из ОАО «Курганэнерго» (протокол внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Курганэнерго» от 17 ноября 2005 года).

Юридический адрес Общества: Российская Федерация, 640000, г. Курган, проспект Конституции, дом 29А.

Основным видом деятельности Общества являются:

- поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам в соответствии с диспетчерскими графиками электрических и тепловых нагрузок;
- производство электрической и тепловой энергии.

На конец 2024 года установленная электрическая мощность ПАО «Курганская генерирующая компания» - 473,232 мегаватт, установленная тепловая мощность - 1165,609 Гкал/час Объем выработки электрической энергии составляет - 1,404227 млрд.кВтч и тепловой энергии - 1,803393 млн.Гкал.

Структура акционеров Компании на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

Акционеры	% владения	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Фонд Развития электроэнергетики	73,49%	73,49%
АО КБ «Агропромкредит»	6,75%	6,75%
Прочие, менее 5 % индивидуально	19,76%	19,76%
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2024 года Общество имело 2 филиала (на 31 декабря 2023 года – 2 филиала).

Консолидированная финансовая отчетность ПАО "Курганская генерирующая компания" и ее дочерних обществ (далее «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2024 г. и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие дочерние и ассоциированные компании:

Наименование	Вид деятельности	Доля владения на 31.12.2024 г., %	Доля владения на 31.12.2023 г., %
ОАО «Современные коммунальные системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды, кондиционирование воздуха	69,9297%	69,9297%
ООО «Курганские теплоэнергетические системы»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды, кондиционирование воздуха	100%	100%
ООО «Шадринские тепловые сети»	Производство, передача и распределение пара и горячей воды, кондиционирование воздуха	100%	100%

Доля в ассоциированной компании ООО «Курганский Индустриальный парк» была продана во втором полугодии 2023 года.

1. Общие сведения (продолжение)

Существенные дочерние организации, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних организациях Группы, которые имеют существенные неконтролирующие доли участия (НДУ).

Организация	На 31 декабря 2024 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Совокупные неконтролирующие доли участия в дочерней компании	Совокупный доход/ (убыток) 2024 года, приходящийся на неконтролирующие доли участия
АО «Современные коммунальные системы»	30,07%	(5 560)	28 768

Организация	На 31 декабря 2023 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Совокупные неконтролирующие доли участия в дочерней компании	Совокупный доход/ (убыток) 2023 года, приходящийся на неконтролирующие доли участия
АО «Современные коммунальные системы»	30,07%	(34 336)	(18 084)

Отношения с государством

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы через регулирование Федеральной службой по тарифам тарифов на реализацию электрической и тепловой энергии. Тарифы на электрическую и тепловую энергию для Группы определяются на основе нормативных документов по выработке электрической и тепловой энергии и нормативных документов, применимых для естественных монополий.

Как указано в примечании 24 Условные активы и обязательства, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы.

Экономическая среда

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа подвержена влиянию экономического и финансового рынков Российской Федерации, которым присущи черты развивающихся рынков. Законодательная, налоговая и нормативно-правовая базы находятся в процессе совершенствования, однако, тот факт, что они допускают возможность различных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, наряду с прочими правовыми и фискальными преградами, создает ряд проблем, с которыми сталкиваются предприятия, ведущие свою деятельность на территории Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от его оценок.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы оценки.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по исторической стоимости, за исключением случаев, оговоренных в Примечании 3 «Краткое описание основных положений учетной политики».

Функциональная валюта и валюта отчетности.

Национальная валюта Российской Федерации — российский рубль, является функциональной валютой Группы, и одновременно валютой, в которой была подготовлена настоящая финансовая отчетность. Округление всей финансовой информации, представленной в рублях, осуществлялось до ближайшей тысячи, если не указано иного.

Применение стандартов и интерпретаций

В отчетном году Группа применила все новые Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные Комитетом по разъяснениям международной финансовой отчетности, являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2024 года.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2024 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 1, уточняющие классификацию обязательств на краткосрочные и долгосрочные.

Поправки проясняют требования МСФО (IAS) 1, уточнения касаются следующих моментов:

- влияния событий после отчетной даты на классификацию обязательства;
- что определяет право Группы классифицировать обязательства как долгосрочные;
- как Группа оценивает соблюдение условий обязательств (например, банковских ковенантов);
- как условия конвертирования влияют на классификацию обязательств.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в части обязательства по аренде при продаже и обратной аренде

Поправки разъясняют порядок последующего учета продавцом-арендатором операции продажи с обратной арендой. При применении требований последующей оценки обязательств по аренде к операции продажи с обратной арендой поправки требуют определения «арендных платежей» или «пересмотренных арендных платежей» таким образом, чтобы продавец-арендатор не признавал суммы прибылей и убытков, относящихся к праву использования, остающихся у продавца-арендатора.

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

Поправки требуют от Группы раскрывать информацию в отношении договоренностей о финансировании поставщиков (обратный факторинг) позволяющих оценить влияние этих соглашений на обязательства организации, денежные потоки и риск ликвидности.

Новые стандарты, не вступившие в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

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

Если ниже не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности».

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и оказывает комплексное влияние на общее представление консолидированной финансовой отчетности, включая:

- пересмотр общей структуры презентации отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе;
- введение определенных руководством показателей результатов деятельности Группы и их раскрытие в составе консолидированной финансовой отчетности;
- уточнение общего подхода к обобщению и детализации финансовой информации и ее представление в составе изначальных отчетных форм или примечаниях к ней;
- изменения в отправной точке при формировании отчета о движении денежных средств косвенным методом, а также пересмотр некоторых классификаций.

Стандарт вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Руководство Группы в настоящий момент проводит более комплексную оценку всех эффектов, которые возникнут в связи с первым применением положений МСФО (IFRS) 18. Скорректированная информация будет раскрыта надлежащим образом в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2027 года и в неаудированной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2027 года.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»

Стандарт выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Стандарт разрешает дочерним компаниям не являющимися публично ответственными, и чья промежуточная или конечная материнская организация подготавливает консолидированную финансовую отчетность по МСФО, доступную для открытого пользования, применять уменьшенные требования к раскрытию информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют».

Поправки выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Документ устанавливает порядок определения возможности обмена одной валюты на другую, а также, в частности, регламентирует определение текущего обменного курса, когда обмен валюты невозможен.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2. Краткое описание основных положений учетной политики (продолжение)

Поправки выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО.

Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты.

Группа не ожидает, что применение данных стандартов может оказать существенный эффект на консолидированную финансовую отчетность.

3. Краткое описание основных положений учетной политики

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты, денежные потоки, активы и обязательства ПАО «Курганская генерирующая компания» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, финансовую и производственную политику которых Общество способно контролировать, обычно за счет владения более половины голосующих акций.

Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты перехода к Группе фактического контроля над дочерними компаниями; дочерние компании прекращают консолидироваться с момента утраты контроля.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри группы, операции внутри группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с дочерними компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключаются пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

(б) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на деятельность которой Общество оказывает значительное влияние. Под значительным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность». В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании учитываются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированных компаний. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и оценивается на предмет обесценения в составе таких инвестиций.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключаются в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании представляется непосредственно в отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в ассоциированной компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

После применения метода долевого участия Группа применяет требования МСФО (IAS) 39 для определения необходимости признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью.

(в) Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, 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 прибылях и убытках.

г) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (одобрены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они объявлены после отчетной даты, но до даты, когда Отчетность утверждена к выпуску.

(д) Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, за исключением машин и оборудования по производству тепловой и электроэнергии, которые учитываются по переоцененной стоимости.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются перспективно.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным списанием с учета заменяемых объектов. Расходы на техническое обслуживание и текущий ремонт относятся на затраты по мере их возникновения.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. Для объектов основных средств, отражаемых по величине переоценки, сумма резерва по переоценке, относящаяся к этим объектам, переносится на нераспределенную прибыль непосредственно в прочий совокупный доход.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования того или иного объекта основных средств с момента готовности объекта основных средств к использованию. Земля не амортизируется. Сроки полезного использования (в годах) по типам основных средств представлены ниже:

	Срок полезного использования
Здания	10-100
Сооружения и линии электропередач и теплосети	10-85
Оборудование	7-80
Прочие ОС (мебель, хозинвентарь, оргтехника, транспорт и пр.)	5-40

(е) Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, главным образом, включают в себя компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Компьютерное программное обеспечение, приобретенное отдельно, и лицензии признаются в сумме затрат на их приобретение, а также доведения до готовности к использованию.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения (создания) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом в течение сроков полезного использования нематериальных активов, которые составляют 1-5 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов. Если выявлен хотя бы один такой признак, то балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из двух величин: справедливой стоимости активов за вычетом затрат на продажу и ценности от их использования.

(ж) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

(з) Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства в соответствии со следующими категориями:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;

Все финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, включая расходы по совершению сделки. Последующая оценка зависит от категории финансового актива:

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В данную оценочную категорию Группа относит долговые финансовые инструменты, соответствующие следующим двум условиям:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков (а не для продажи активов до наступления срока их погашения по договору с целью реализации изменений справедливой стоимости);
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты, являющимися исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа оценивает денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные как финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, предполагающей управление активами как с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и с целью продажи этих активов. Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью управления активами является получение денежных потоков от продаж;
- пороговое значение для объемов продаж не предусмотрено.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

В данную оценочную категорию Группа относит финансовые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, подразумевающей удержание для получения потоков денежных средств, предусмотренных договором.

Для отнесения в данную категорию Группа рассматривает следующие факторы:

- целью финансового актива является максимальное увеличение денежных потоков за счет продаж;
- руководство проводит оценку на основе справедливой стоимости;
- денежные потоки по договору не соответствуют критерию «исключительно погашение основного долга и процентов»;
- финансовый актив входит в торговый портфель Группы.

В данную категорию Группа относит финансовые инструменты, входящие в состав торгового портфеля Группы. На отчетную дату Группа не имела торгового портфеля.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по финансовой аренде.

Финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости приобретения, за вычетом расходов по совершению сделки. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются, в основном, неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Группа не использует возможность классифицировать финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства отражаются в финансовой отчетности на отчетную дату свернуто, в случае, когда Группа имеет юридическое право осуществить зачет, а также намеревается произвести расчет по сальдированной сумме.

Обесценение финансовых активов. Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями, не содержащих значительный компонент финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков и не отслеживает изменения кредитного риска для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. На каждую отчетную дату Группа признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия финансового инструмента.

Для прочих финансовых инструментов кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев. Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Группа определила следующие события дефолта для финансовых инструментов:

- просрочка погашения любого существенного по величине платежа более чем на 90 календарных дней;
- реструктуризация долга;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

- отзыв основных производственных лицензий;
- банкротство контрагента;
- продажа задолженности со значительным дисконтом;
- прочие обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств (в основном анализ показателей: рентабельность капитала, оборачиваемость активов).

Если хотя бы по одной сделке с контрагентом происходит дефолт, контрагент признается дефолтным, как и все сделки с ним.

Финансовый актив списывается за счет сформированного резерва, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

(и) Налог на добавленную стоимость по закупкам и реализации

Налог на добавленную стоимость (НДС), возникающий при продажах, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат (а) момент поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателям. Входной НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС. Налоговые органы разрешают производить уплату разницы между входным и исходящим НДС. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, признаётся в Отчете о финансовом положении и раскрывается отдельно как актив и обязательство.

(к) Заемные средства

Кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению признаются в прибылях и убытках как расходы на выплату процентов на протяжении срока кредита или займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

(л) Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается по стоимости с учетом НДС. Торговая кредиторская задолженность начисляется в тот момент, когда контрагент исполнил свои обязательства по контракту, и учитывается по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента.

(м) Резервы

Резервы признаются в том случае, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для погашения которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

(н) Вознаграждения работникам

В процессе текущей деятельности Группа уплачивает взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации за своих работников. Обязательные взносы в Пенсионный фонд относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав строки «Заработная плата, выплаты работникам, налоги с фонда оплаты труда» в отчете о

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа несет расходы, связанные с предоставлением персоналу льгот, таких, как медицинское страхование и страхование от несчастных случаев, которые также относятся на затраты по мере их возникновения. Группа использует план пенсионного обеспечения с установленными выплатами.

Планы с установленными выплатами представляют собой планы 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 и размер получаемой заработной платы. Размер обязательства, признанного в Отчете о финансовом положении в связи с пенсионным планом с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства по осуществлению установленных выплат на отчетную дату за вычетом справедливой стоимости активов плана, включая корректировки по непризнанным актуарным прибылям и убыткам. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу «прогнозируемой условной единицы будущих выплат».

Текущая стоимость обязательств по осуществлению установленных выплат определяется путем дисконтирования расчетного будущего оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, номинированным в валюте пенсионных выплат, срок погашения которых практически равен срокам урегулирования соответствующих обязательств.

Актуарные доходы и расходы признаются в составе прочего совокупного дохода и не подлежат последующей переклассификации в состав прибыли или убытка. Ожидаемая доходность активов плана более не признается в составе прибыли или убытка, а вместо этого применяется требование о признании процентов по чистому обязательству (активу) плана с установленными выплатами в составе прибыли или убытка, которые рассчитываются с использованием ставки дисконтирования для оценки обязательства по установленным выплатам. Стоимость услуг прошлых лет, права на вознаграждения за которые еще не перешли, признаются в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат: дата изменений плана или дата признания соответствующих затрат на реструктуризацию или выходных пособий.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу и начисляется в отношении временных разниц между налоговой оценкой активов и обязательств и их текущей стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда временная разница возникает при первоначальном отражении актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если факт первоначального отражения таких операций не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц признается только в той мере, в какой существует значительная вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок.

Неопределенные налоговые позиции компаний Группы анализируются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются в отношении таких позиций по налогу на прибыль, которые, по мнению руководства, будут оспорены налоговыми органами и, скорее всего, приведут к дополнительному взиманию налогов. Такая оценка основывается на толковании налогового законодательства, которое введено в действие на отчетную дату, а также на известных судебных и прочих решениях по этим вопросам. Обязательства в отношении штрафов и налогов, отличных от налогов на прибыль, признаются на основе расходов, которые, согласно наилучшим оценкам руководства, потребуются для погашения обязательств на отчетную дату.

(п) Признание выручки

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Выручка от оказания услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны. Суммы выручки отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость. Выручка от продажи электрической и тепловой энергии определяется на основании тарифов.

(р) Аренда

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы в результате вступления в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (в качестве арендатора).

Активы в форме права пользования Группа признает на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- понесенные первоначальные прямые затраты;
- оценку затрат, которые будут понесены при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что оно получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов:

- предполагаемый срок полезного использования актива;
- срок аренды.

В отношении Активов в форме права пользования применяется МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива и для учета выявленного убытка от обесценения.

После даты начала аренды Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Обязательства по аренде Группа признает на дату начала аренды. Обязательства оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают:

- фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договор аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды Обязательства по аренде увеличиваются для отражения начисления процентов и уменьшаются для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости Обязательства по аренде.

Обязательства по аренде отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе строк «Долгосрочные обязательства по аренде» и «Краткосрочные обязательства по аренде».

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью. Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды оборудования и офисных помещений (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

По действующим договорам аренды у Группы отсутствуют обязанности по демонтажу и перемещению базовых активов, восстановлению участков, на которых они располагаются, или восстановлению базовых активов до оговоренного состояния.

Группа применила доступные упрощения практического характера, в результате чего:

- использована единая ставка дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения был использован анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- исключены первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использованы суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

(с) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются Группой только, если существует обоснованная уверенность в том, что:

- организация Группы выполнит связанные с ними условия;
- субсидии будут получены.

После признания государственной субсидии все связанные с ней условные обязательства или условные активы отражаются в финансовой отчетности.

Группа использует доходный метод, в соответствии с которым субсидия, признанная по справедливой стоимости, систематически признается в составе прибылей или убытков на протяжении периодов, в которых Группа признает в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначены такие субсидии.

Государственная субсидия, которая подлежит получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки, или в целях оказания Группе немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признается как доход того периода, в котором она подлежит получению.

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Государственные субсидии, относящиеся к активам, в том числе немонетарные субсидии по справедливой стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении путем отражения субсидии в качестве отложенного дохода, и признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Если возникает ситуация, согласно которой Группа должна осуществить возврат полученных средств целевого финансирования, не относящихся к долгосрочным активам, сумма средств, отнесенная на доходы, признается убытком организации в корреспонденции со счетом учета средств целевого финансирования (то есть учитывается в порядке, предусмотренном для изменения бухгалтерской оценки).

В случае возврата средств целевого финансирования, относящихся к долгосрочным активам, сумма средств, уже отнесенная на доходы (сумма, эквивалентная сумме начисленной амортизации), подлежит списанию на прочие расходы в корреспонденции со счетом учета средств целевого финансирования. Сумма средств целевого финансирования, отраженная в качестве доходов будущих периодов, списывается на счет целевого финансирования. Таким образом, сальдо по счету целевого финансирования отражает сумму задолженности, подлежащую возврату.

4. Основные суждения, оценки и допущения

Оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период.

Выбор таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные средства

Оставшийся срок полезной службы основных средств, учитываемых по исторической стоимости, руководство оценивает в соответствии с текущим техническим состоянием и расчетным периодом, в течение которого эти активы будут приносить экономическую выгоду компаниям Группы. Оценка оставшегося срока полезной службы оказывает влияние на учетную стоимость и амортизацию основных средств, учитываемых по исторической стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую дату составления отчетности руководство Группы оценивает, существуют ли индикаторы того, что стоимость возмещения активов снизилась по сравнению с их балансовой стоимостью. Сумма снижения отражается в консолидированном отчете о совокупной прибыли в том периоде, в котором зафиксировано данное снижение. Если условия изменяются, и руководство Группы решает, что стоимость актива, отличного от деловой репутации, увеличилась, то резерв на экономическое обесценение будет полностью или частично восстановлен.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

В отношении дебиторской задолженности, которая является краткосрочной и не содержит существенного компонента финансирования, Группа применяет упрощенный подход при расчете резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При определении уровня возможных убытков, Группа рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с контрагентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности контрагентов. Группа регулярно корректирует прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации.

Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа, экспертной оценки финансового состояния дебитора/должника, а также качества полученного обеспечения дебиторской задолженности.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям обстоятельств и прогнозируемых экономических условий. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по торговой дебиторской задолженности Группы и активам по договорам с покупателями раскрыта в Примечании 12.

Резервы под обесценение запасов

Группа формирует резервы на устаревшие и неходовые запасы сырья и запасных частей, а также корректирует оценку запасов, если их стоимость может оказаться невозмещаемой. Оценка чистой стоимости реализации

3. Основные суждения, оценки и допущения (продолжение)

готовой продукции проводится исходя из наиболее надежных данных на дату оценки. Указанная оценка учитывает колебания цен и затрат, непосредственно связанных с событиями, произошедшими после отчетной даты, при условии, что они подтверждают наличие условий, существовавших на конец отчетного периода.

Условные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Для тех случаев, когда, по мнению руководства Группы, существует значительное сомнение в сохранении стабильного положения компаний Группы с точки зрения налогового законодательства, в финансовой отчетности по МСФО признаются надлежащие обязательства. Подробная информация представлена в Примечании 24.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по выплатам работникам

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионному плану с установленными выплатами и прочих обязательств по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных демографических допущений, однако вследствие непредвиденных событий могут возникать существенные расхождения между прогнозами, полученными с использованием допущений, и фактическими денежными потоками. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности.

Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по планам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Прибыль на акцию

Группа представляет показатель базовой и разведенной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, причитающихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

5. Остатки по расчетам и операции со связанными сторонами

Связанными сторонами по отношению к Группе за 2023-2024 годы являлись:

- 1) Фонд развития электроэнергетики, который является основным акционером ПАО «КГК»;
- 2) ООО «Курганский Индустриальный парк», которое является ассоциированным Группе ПАО «КГК» (выбыло в 2023 году);
- 3) Ключевой управленческий персонал;
- 4) Члены Совета директоров.

Ниже представлены остатки задолженности и обороты по операциям со связанными сторонами.

	<u>На 31 декабря 2024 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.</u>		
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Проценты к получению
Фонд развития электроэнергетики	38 799	83 712	22	—	—
	38 799	83 712	22	—	—
	<u>На 31 декабря 2023 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.</u>		
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Продажи связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Проценты к получению
Фонд развития электроэнергетики	199 699	—	22	—	—
	199 699	—	22	—	—

Дебиторская задолженность Фонда развития электроэнергетики возникла по договорам уступки права требования с ПАО «КГК». Кредиторская задолженность ОАО «СКС» перед фондом также является задолженностью по договорам уступки права требования.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров.

Общий размер краткосрочных вознаграждений, выплаченных основному управленческому персоналу (генеральный директор, директора подразделений) в 2024 году, составил 67 998 тыс. рублей (в 2023 году - 67 006 тыс. рублей). Другие вознаграждения не выплачивались.

Вознаграждение членам Совета директоров ПАО «КГК» в 2024 и 2023 годах не выплачивалось.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. Основные средства

	Сооружения и линии электропередач и теплосети							ВСЕГО
	Здания	Машины и оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство			
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	2 536 955	6 069 473	5 069 544	13 898	348 805	395 748	14 434 423	
Поступление	-	60	1 110	-	4 208	782 535	787 913	
Перевод из незавершенного строительства	64 506	18 672	488 597	589	2 013	(574 377)	-	
Выбытие	(10 521)	(49 041)	(34 926)	(181)	(1 885)	(34 717)	(131 271)	
Корректировка по переоценке	6 280	361 569	796 950	-	-	-	1 164 799	
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	2 597 220	6 400 733	6 321 275	14 306	353 141	569 189	16 255 864	
Накопленная амортизация								
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(1 039 633)	(3 147 643)	(1 339 290)	(5)	(157 979)	-	(5 684 550)	
Начислена амортизация	(54 490)	(385 395)	(333 926)	5	(25 925)	-	(799 731)	
Выбытие	797	12 640	34 190	-	1 166	-	48 793	
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	(1 093 326)	(3 520 398)	(1 639 026)	-	(182 738)	-	(6 435 488)	
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.	1 497 322	2 921 830	3 730 254	13 893	190 826	395 749	8 749 874	
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.	1 503 895	2 880 335	4 682 249	14 306	170 403	569 189	9 820 377	

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. Основные средства (продолжение)

	Сооружения и линии электропередач и теплосети		Машины и оборудование	Земля	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Здания							
Первоначальная стоимость							
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	2 416 350	5 047 520	4 439 079	11 635	216 418	342 462	12 473 464
Поступление						969 584	969 584
Перевод из незавершенного строительства	10 669	709 025	57 937	92	125 409	(903 132)	
Выбытие	(15 277)	(10 768)	(130 986)	(101)	(137)	(13 166)	(170 435)
Корректировка по переоценке	125 213	323 696	703 514	2 272	7 115		1 161 810
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	2 536 955	6 069 473	5 069 544	13 898	348 805	395 748	14 434 423
Накопленная амортизация							
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	(984 758)	(2 667 501)	(1 019 888)	—	(116 518)	—	(4 788 665)
Начислена амортизация	(66 073)	(488 470)	(326 950)	(5)	(46 830)	—	(928 328)
Выбытие	11 199	8 329	7 548	—	5 369	—	32 445
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(1 039 633)	(3 147 643)	(1 339 290)	(5)	(157 979)	—	(5 684 549)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.	1 431 592	2 380 019	3 419 191	11 635	99 901	342 462	7 684 799
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.	1 497 322	2 921 830	3 730 253	13 893	190 826	395 749	8 749 874

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

6. Основные средства (продолжение)

Объекты незавершенного строительства представляют собой балансовую стоимость основных средств, еще не введенных в эксплуатацию, а также авансы, выданные под основные средства.

Начисление амортизации начинается с момента готовности объекта основных средств к использованию.

Оценка основных средств

Руководство Группы определило, что машины и оборудование по производству тепловой и электроэнергии станций составляют отдельную группу основных средств на основании характера, параметров и рисков, присущих данным объектам.

01 января 2022 г. Руководство Группы произвело изменение учетной политики в отношении оценки группы основных средств "Машины и оборудование по производству тепловой и электроэнергии станций", а именно был осуществлен переход на модель учета по переоцененной стоимости. Стоимость генерирующих активов была в связи с этим переоценена впервые на 01 января 2022 г. с использованием затратного подхода. Чистая прибыль от переоценки в размере 1 235 133 тыс. руб. была признана в составе прочего совокупного дохода. Далее переоценки проводились ежегодно.

Тестирование на обесценение

Основные средства Группы представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. Рынок для такого рода объектов не является активным в Российской Федерации и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов не является достаточным. Соответственно, возмещаемая стоимость основных средств определяется как ценность от использования основных средств, с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Группа провела тестирование на обесценение внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года.

При проведении теста на обесценение были применены следующие допущения:

- Денежные потоки прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности и прогнозных данных, предоставленных руководством Группы;
- Экономическая ситуация в РФ: сохранение среднесрочного темпа роста экономики;

В отношении внеоборотных активов Группы обесценение выявлено не было.

Капитализированные проценты

В стоимость поступившего незавершенного строительства капитализированные проценты по займам за 2024 и 2023 годы не включались.

7. Активы в форме права пользования

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Группы, и их изменения в течение периода.

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого	
На 01 января 2024 года	121 854	215 075	31 812	9 806	378 547	411 854
Новые договоры	-	-	-	3 219	3 219	3 116
Выбытие	-	(32 501)	(1 156)	(10 018)	(43 675)	(61 790)
Модификация	(18 163)	(25 519)	-	10	(43 671)	(42 324)
Амортизация	(5 071)	(11 309)	(3 859)	(1 251)	(21 490)	—
Процентный расход	—	—	—	—	—	36 705
Платежи	—	—	—	—	—	(56 562)
На 31 декабря 2024 года	98 620	145 747	26 797	1 766	272 930	290 999

	Активы в форме права пользования					Обязательства по аренде
	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого	
На 01 января 2023 года	119 551	186 982	10 901	64 940	382 374	393 462
Новые договоры	7 931	2 706	27 703	1 286	39 626	45 275
Выбытие	(2 591)	(14 184)	(2 832)	(95)	(19 702)	(19 702)
Модификация	3 399	54 154	(737)	(54 445)	2 372	2 588
Амортизация	(6 436)	(14 583)	(3 223)	(1 880)	(26 122)	—
Процентный расход	—	—	—	—	—	31 164
Платежи	—	—	—	—	—	(40 933)
На 31 декабря 2023 года	121 854	215 075	31 812	9 806	378 547	411 854

8. Инвестиционная недвижимость

	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2024 г.	12 841	6 219	19 060
Поступление в периоде	23 439	-	23 439
Перевод из основных средств	690	5 040	5 730
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	(177)	(811)	(988)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	36 793	10 448	47 241

	Земельные участки	Здания	Итого
Остаток на 01 января 2023 г.	14 883	34 802	49 685
Выбытие	-	(9 861)	(9 861)
Изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженные в составе прибыли или убытка	(2 042)	(18 722)	(20 764)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	12 841	6 219	19 060

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

8. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Описание использованных методик оценки и основных исходных данных, использованных при оценке инвестиционной недвижимости

Оценка справедливой стоимости инвестиционного имущества относится к 3 уровню в иерархии источников справедливой стоимости, в соответствии с которым оценка справедливой стоимости проводилась с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных.

Инвестиционное имущество:	Методика оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Земельные участки Здания	Метод сравнения продаж	Корректировка на площадь	0%
	Метод сравнения продаж	Корректировка на торг	12%
		Корректировка на площадь	0-14%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на разницу в объеме	16%
	Метод удельных затрат на единицу площади	Корректировка на дату выпуска справочника	21%

Сравнительный подход основан на анализе рыночных данных по сделкам купли-продажи сопоставимых объектов, а также запрашиваемых цен на аналогичные объекты собственности. При применении сравнительного подхода стоимость объекта недвижимости определяется сравнением с ценой продажи аналогичных объектов. Каждая сопоставимая продажа сравнивается с оцениваемой недвижимостью. В цену сопоставимой продажи вносятся поправки, отражающие существенные различия между ними.

Методика сравнительного подхода основывается на следующих принципах оценки недвижимости: спроса и предложения, замещения и вклада.

Этапами расчета является выбор сопоставимых аналогов и анализ ценовых показателей сравниваемых объектов с целью приведения последних к единой базе (характеристикам и условиям приобретения объекта оценки).

В рамках сравнительного подхода используется метод сравнения продаж. Применение метода сравнения продаж заключается в последовательном выполнении следующих действий:

- Исследование рынка с целью получения достоверной информации обо всех факторах, имеющих отношение к сделкам купли-продажи с объектами сравнимой полезности в регионе расположения объекта оценки.
- Определение подходящих единиц сравнения и проведение сравнительного анализа по каждой единице.
- Аналоги подбираются на текущую дату и корректируются к дате оценки, при отсутствии доступных на дату оценки данных.
- Сопоставление объекта оценки с выбранными объектами сравнения с целью корректировки цен их продажи или исключения из списка аналогов.
- Приведение показателей стоимости сравнимых объектов к стоимости объекта оценки.

Объекты недвижимости, используемые в производственной деятельности, подразделяются на административные, производственные, складские, гаражи и прочие здания (помещения). Для их оценки применяется сравнительный подход, как к объектам, имеющим активный рынок. Для оцениваемых объектов недвижимости, расположенных на земельных участках на правах собственности, результаты, полученные в рамках сравнительного подхода, корректируются на стоимость земли, так как сравнительный подход подразумевает оценку единого объекта недвижимости, а именно: здание и земельный участок под ним. То есть из справедливой стоимости единого объекта недвижимости вычитается стоимость земельного участка по площади застройки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

8. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Затратный подход. При этом подходе рассматривают возможность того, что в качестве заменителя данного имущества можно создать другое имущество, которое либо является копией оригинала, либо может обеспечить равную полезность. Применительно к недвижимости обычно ни для кого не будет оправданным платить за данное имущество больше, чем затраты на приобретение эквивалентного земельного участка и возведение альтернативного сооружения, если это не связано с непомерным временем, неудобствами и риском. На практике этот подход связан также с расчетом амортизации для более старых и/или менее «работоспособных» объектов имущества там, где расчетная величина затрат на новый объект чрезмерно превышает вероятную цену, которая была бы уплачена за оцениваемое имущество.

В рамках затратного подхода для расчета стоимости воспроизводства/замещения объектов недвижимости применяется:

- метод удельных затрат на единицу площади

Метод удельных затрат на единицу площади или объема заключается в том, что на основе данных об издержках на строительство аналогичных объектов разрабатываются нормативы затрат на строительные работы (на 1 м² площади или на 1 м³ объема объекта недвижимости). Норматив удельных затрат умножается на общую площадь или на общий объем – получают стоимость оцениваемого объекта недвижимости.

9. Инвестиции в ассоциированные организации

Группа продала 22,71% в УК ООО «Курганский индустриальный парк» в 2023 году за 165 000 тыс. руб. Убыток от продажи доли в ассоциированной организации составил 22 556 тыс. руб.

Инвестиции в ассоциированные организации:

	2024	2023
Остаток на 1 января	-	222 000
Доля в прибыли (убытке) за отчетный год	-	10 145
Выбытие доли	-	(67 145)
Полученное возмещение	-	(165 000)
Остаток на 31 декабря	-	0

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Гудвил	Итого
Первоначальная стоимость			
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	9 277	266 490	275 767
Поступления	1 336	—	1 336
Выбытие	(115)	—	(115)
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	10 498	266 490	276 988
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(4 579)	(248 414)	(252 993)
Начисления за период	(2 211)	—	(2 211)
Выбытие	115	—	115
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	(6 675)	(248 414)	(255 089)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 698	18 076	22 774
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.	3 823	18 076	21 899
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	5 687	266 490	272 177
Поступления	4 875	—	4 875
Выбытие	(1 285)	—	(1 285)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	9 277	266 490	275 767
Накопленная амортизация и обесценение			
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	(2 276)	(248 414)	(250 690)
Начисления за период	(2 727)	—	(2 727)
Выбытие	424	—	424
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(4 579)	(248 414)	(252 993)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 г.	3 411	18 076	21 487
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.	4 698	18 076	22 774

11. Финансовые активы и финансовые обязательства

Ниже представлена общая информация о финансовых инструментах Группы, включая обзор всех финансовых инструментов Группы, классификация и информация об их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г.

	31 декабря 2024 г. 31 декабря 2023 г.	
Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 730 987	2 746 446
Краткосрочные займы, предоставленные юридическим лицам	1 100	1 100
Денежные средства и их эквиваленты	38 654	132 850
Итого финансовые активы	2 770 741	2 880 396
Внеоборотные	68 822	71 912
Оборотные	2 701 919	2 808 484
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские кредиты	1 588 075	1 763 842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 873 607	1 855 074
Обязательства по финансовой аренде	290 999	411 854
Итого финансовые обязательства	3 752 681	4 030 770
Долгосрочные	590 629	691 709
Краткосрочные	3 162 052	3 339 061

Группа имеет ряд финансовых активов (таких как торговая дебиторская задолженность, наличные денежные средства), возникающих непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

В состав основных финансовых обязательств Группы входят банковские кредиты и иные займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты, главным образом, используются для финансирования операционной и инвестиционной деятельности Группы.

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- риск изменения процентных ставок
- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск
- инфляционный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах к управлению капиталом.

Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несёт общую ответственность за установление механизма управления рисками и надзор за ним.

Политика управления рисками Группы устанавливаются с тем, чтобы выявить и проанализировать риски, с которыми сталкивается Группа, определить надлежащие пределы риска и средства контроля, а также обеспечить мониторинг рисков и соблюдение пределов. Политика и система управления рисками регулярно пересматриваются с целью отражения изменений рыночных условий и деятельности Группы.

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, связанному с кредитами и займами Группы с плавающими процентными ставками. Используемые Группой принципы политики по управлению процентами по кредитам и займам сводятся к привлечению кредитов и займов, как с переменными, так и с фиксированными процентными ставками. На 31 декабря 2024 года на долю кредитов и займов с плавающими процентными ставками приходится около 77 % (2023 г.: 81 %). Группа оценивает процентный риск как умеренный.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	38 654	132 850
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 730 987	2 746 446
Финансовые активы	1 100	1 100
Итого финансовые активы	2 770 741	2 880 396

а) Денежные средства

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

б) Дебиторская задолженность

В данный момент времени отмечается низкая платёжеспособность потребителей жилищно-коммунальной сферы, в том числе компаний, управляющих жилым фондом городов присутствия Группы, и рост дебиторской задолженности по основной деятельности.

Отвлечение оборотных средств в дебиторскую задолженность приводит к дефициту денежных средств, росту кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками и, как следствие, привлечению заемного капитала, увеличению кредитного портфеля Группы и, соответственно, увеличению затрат на его обслуживание, что оказывает отрицательное влияние на текущую ликвидность и платёжеспособность.

В рамках управления указанным риском Группа разрабатывает и реализует методы выхода на прямые расчеты с конечными потребителями тепла, осуществляет ряд мероприятий по повышению эффективности претензионной и исковой работы.

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Задолженность крупнейших дебиторов на отчетные даты представлена в следующей таблице:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Население (физ. лица)	1 155 208	1 196 384
ВОСТОК ЭК АО	100 850	74 591
ЦФР	93 314	68 734
Русич Индустриальный Парк ООО	72 684	-
СУЭНКО АО	54 707	50 662
Интер РАО ПАО	40 528	23 215
Фонд развития электроэнергетики (Фонд Развитие)	38 799	199 699
ЕРЦ Прогресс ООО	29 101	24 720
Интертехэлектро-Новая генерация ООО	28 991	28 991
Энергосбыт ЗАО Шумихинского р-на	28 009	28 009
Тобольское ГУ по эксплуатации объектов сельхозводоснабжения управления "Курганмелиоводхоз"	22 281	22 281
ООО "Дельта"	18 865	-
Волгоградэнергосбыт ПАО	16 554	-
Водный Союз АО	3 161	37 245
Прочие	1 027 935	991 915
Всего	2 730 987	2 746 446

Риск ликвидности:

Риск ликвидности заключается в вероятности получения убытка из-за нехватки денежных средств в требуемые сроки и, как следствие, в неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства перед контрагентами при наступлении сроков их погашения.

Предпосылками данного риска могут являться снижение поступлений от основной деятельности, связанные в настоящее время не только с сезонным характером деятельности Группы, но и с задержкой расчетов потребителей за тепловую энергию, а также изменением уровня ликвидности в российском банковском секторе.

Благоразумное управление риском ликвидности включает поддержание достаточной величины денежных средств и легкореализуемых ценных бумаг для сохранения способности Группы исполнять текущие обязательства. Временно свободные денежные средства размещаются в краткосрочные финансовые инструменты.

Для минимизации рисков ликвидности Группа осуществляет ежегодное, квартальное и месячное планирование движения потоков наличности, инвестиционных программ, управление дебиторской задолженностью.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения цен на рынке, в том числе изменение курсов валют, процентных ставок и цен на акции, влияющих на доходы Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Целью управления рыночным риском является управление и контроль над воздействием рыночных рисков в допустимых пределах, при оптимизации прибыли.

В рамках планируемой финансово-экономической политики Группа собирается привлекать различные заёмные средства и своевременно осуществлять погашение как текущих, так и будущих обязательств. Следовательно, Группа подвержена риску изменения процентных ставок по процентным обязательствам. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Группы, тем больше она зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий кредита влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности. На настоящий момент основным индикатором денежно-кредитной политики является ключевая ставка ЦБ РФ. Ключевая ставка регулирует краткосрочные взаимоотношения ЦБ и банков и влияет на то, сколько банки будут платить за деньги, взятые на небольшой

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

период.

Изменение ключевой ставки не отразилось на величине процентных ставок по уже имеющимся кредитам и займам, привлеченным Группой. Но в случае роста процентных ставок на рынке, Группа будет вынуждена привлекать более дорогие средства для финансирования своей инвестиционной программы и текущей деятельности, что может отрицательно повлиять на операционные результаты Группы.

а) Риск изменения процентных ставок

На данный момент риск изменения процентной ставки оценивается как умеренный. В свою очередь, Группа осуществляет годовое, квартальное, месячное планирование денежных потоков и соблюдает Положение о кредитной политике.

В случае отрицательного влияния изменения процентных ставок Группа предполагает осуществлять следующие действия:

- привлекать долгосрочные кредиты и займы с целью избежать негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок;
- привлекать кредиты с плавающей процентной ставкой;
- снижать доли кредитов и займов в оборотных средствах Группы.

б) Валютный риск

Подверженность Группы риску изменения курса обмена иностранных валют оценивается как незначительная, так как все продажи, закупки, обязательства Группы выражены в валюте Российской Федерации.

Инфляционный риск

Изменение уровня инфляции напрямую зависит от политической и экономической ситуации в стране и влияет на изменение процентных ставок.

В период 2025-2026 годов прогнозируется рост цен и тарифов на товары и услуги естественных монополий и, прежде всего, на электроэнергию. Такая ситуация обусловлена либерализацией рынка электроэнергии и мощности, введением долгосрочного рынка мощности и увеличением вводов новых мощностей, а также переходом к регулированию тарифов электросетевых организаций с использованием метода доходности инвестированного капитала, дающего компаниям возможность закладывать в ставки возврат своих инвестиций.

При повышении темпов инфляции для Группы могут возникнуть следующие риски:

- потери, связанные с уменьшением реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- увеличение процентов к уплате;
- увеличение себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цен на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.;
- уменьшение реальной стоимости средств, привлеченных на реализацию Инвестиционной программы;
- увеличение срока окупаемости инвестиционных проектов за счет роста издержек.

При возникновении вышеперечисленных рисков Группа планирует повысить оборачиваемость оборотных средств за счет изменения договорных отношений с потребителями. С учетом того, что существует ограничение на повышение тарифов в пределах не более 12-20 % в год и потенциальной доходности деятельности, по мнению Группы, значение инфляции, при которой у Группы возникнут трудности, составляет не менее 20-25 % в год.

Предполагаемые действия по уменьшению риска, вызванного инфляцией:

В случае если значение инфляции превысит указанное критическое значение, Группа планирует увеличить в своих

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

активах долю краткосрочных финансовых инструментов и провести мероприятия по сокращению внутренних издержек.

Основным показателем, наиболее подверженным изменениям, связанным с финансовыми рисками, является прибыль. С ростом процентных ставок увеличиваются выплаты по процентам за пользование кредитами коммерческих банков, и, соответственно, снижается прибыль. Кроме того, прибыль уменьшается при увеличении себестоимости производимой электро- и теплоэнергии и фиксации тарифов на законодательном уровне.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Максимальная степень подверженности каждому виду риска ограничена справедливой стоимостью каждого класса финансовых инструментов.

Расчетная справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или иных методов оценки, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений.

Методы оценки

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости и объединенных по уровням 1-3 в зависимости от возможности надежного определения их справедливой стоимости, представлен следующим образом:

Уровень 1 – *рыночная котировка*: при оценке финансовых инструментов используются котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным инструментам.

Уровень 2 – *метод оценки с использованием наблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты с рыночными котировками для аналогичных инструментов на активном рынке или рыночными котировками для аналогичных инструментов на неактивном рынке, или финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3 – *метод оценки с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных*: финансовые инструменты, оценка которых проводится на основе методов оценки, согласно которым существенные исходные данные не наблюдаются

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств рассчитывается в соответствии с общепринятыми моделями определения стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, с применением текущих рыночных процентных ставок. В части долгосрочных заемных средств рыночная ставка процента соответствует ставки процента по долгосрочному целевому кредиту, выданному Компании ПАО Сбербанк России. Рыночная ставка процента по операциям финансовой аренды (лизинга) определяется на основании аналогичных договоров аренды.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов (уровень 1), торговой и прочей дебиторской задолженности (уровень 3), торговой и прочей кредиторской задолженности (уровень 3) и обязательства по аренде (уровень 3) приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась независимыми оценщиками, имеющими соответствующую профессиональную квалификацию и опыт по проведению оценки объектов недвижимости в Российской Федерации. При проведении оценки был использован сравнительный метод, как к объектам, имеющим активный рынок. При определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости применялось следующее ключевое допущение, не наблюдаемое на рынке (уровень 3): торговая скидка – с целью корректировки запрашиваемой цены продажи. Изменение существенных ненаблюдаемых исходных данных может повлиять на оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

11. Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2 401 194	2 358 350
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(314 867)	(317 151)
Задолженность по уступленным правам требования	177 031	71 971
Прочая дебиторская задолженность	631 365	762 584
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(163 736)	(129 308)
Финансовая дебиторская задолженность	2 730 987	2 746 446

Торговая и прочая дебиторская задолженность номинирована в российских рублях.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	2024	2023
Остаток на 1 января	446 459	350 187
Увеличение за период	186 239	239 013
Суммы, списанные в уменьшение торговой дебиторской задолженности	-	(33 668)
Уменьшение, вызванное восстановлением списанных сумм	(154 095)	(109 073)
Остаток на 31 декабря	478 603	446 459

Информация о подверженности Группы кредитному риск, раскрыта в Примечании 11.

13. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Выпущенный и полностью оплаченный:		
Уставный капитал зарегистрированный:		
обыкновенные акции	881 664	881 664
привилегированные акции	103 630	103 630
Неоплаченная часть реализованных акций	–	–
Итого уставный капитал	985 294	985 294

На 31 декабря 2024 и 2023 года общее количество разрешенных к выпуску акций составило 136 846 458 штуки номиналом 7.2 (Семь целых две десятых) рубля, включая 122 453 406 именные обыкновенные бездокументарные и 14 393 052 именные привилегированные акции.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

На сумму дивидендов, приходящихся на привилегированные акции, производилась корректировка прибыли 2024 и 2023 года.

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, поэтому разводненная прибыль (убыток) на акцию равна базовой прибыли (убытку) на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Прибыль / (убыток) за период, приходящийся на владельцев обыкновенных акций	80 877	405 230
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	122 453 406	122 453 406
Базовый и разводненный (убыток)/ прибыль на акцию	0,66	3,3093

Дивиденды

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2023 начислены в размере 250 000 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2024 задолженность акционерам по выплате дохода составляет 4 882 тыс. руб. Дивиденды по привилегированным акциям составили 45 302 тыс. руб., по обыкновенным акциям – 204 698 тыс. руб.

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2022 начислены в размере 250 000 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2023 задолженность акционерам по выплате дохода составляет 4595 тыс. руб. Дивиденды по привилегированным акциям составили 45 302 тыс. руб., по обыкновенным акциям – 204 698 тыс. руб.

14. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы					
ФОНД РАЗВИТИЯ ТЕРРИТОРИЙ ППК	Рубли	3,00%	25.01.2048	320 000	320 000
Итого долгосрочные кредиты и займы				320 000	320 000
Краткосрочные кредиты и займы					
ПАО Сбербанк России	Рубли	Ключевая ставка ЦБ РФ+3%	31.12.2024	1 225 849	1 405 842
ООО КБ «Кетовский»	Рубли	15%-25%	27.05.2025	42 226	38 000
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных заемных средств				1 268 075	1 443 842
ИТОГО:				1 588 075	1 763 842

Ограничительные финансовые условия

Заклученные Компанией кредитные договоры с ПАО Сбербанк России содержат ряд ограничительных условий, которые включают требования по поддержанию определенного уровня финансовых коэффициентов, а также обеспечение ежемесячного поступления выручки на свои счета, открытые в ПАО Сбербанк России в размере, установленном договором с банком.

Компания выполняет все ограничительные условия кредитного договора.

Обеспечение

По договорам залога и ипотеки с ООО КБ «Кетовский» залоговая стоимость имущества Группы составляет 53 838 тыс. руб. (залог оборудования и транспортных средств, залог (ипотека) недвижимости).

15. Пенсионные обязательства

Пенсионные планы с установленными выплатами

В сумму обязательств по планам с установленными выплатами включены обязательства Группы по следующим видам выплат пособий работникам:

- Негосударственные пенсии бывшим работникам Компании (PBF);
- Единовременные выплаты работникам и пенсионерам к юбилейным возрастам (JB);
- Единовременные пособия в случае смерти работников и пенсионеров (FE).

Группа осуществляет выплаты пособий напрямую получателям. Резервирования средств под эти выплаты не ведется.

Условия и размеры пособий регламентируются Коллективным договором и другими документами Группы.

Ниже приводится оценка величины пенсионных обязательств, а также актуарных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

	За год, закончившийся 31.12.2024 г.			За год, закончившийся 31.12.2023 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Суммы пенсионных обязательств, отраженные в Отчете о финансовом положении:						
Сумма обязательств	19 114	7 011	26 125	24 137	8 165	32 302
Изменения обязательств по пособиям в течение периода:						
Обязательства по пособиям на начало периода	24 137	8 165	32 302	32 391	8 825	41 216
Стоимость текущего стажа	328	2 019	2 347	608	2 323	2 932
Стоимость процентов	2 839	893	3 732	3 247	822	4 069
Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	(2 585)	(1 938)	(4 523)	(2 330)	(892)	(3 222)
изменения в финансовых предположениях	(5 440)	(923)	(6 363)	(9 292)	(1 538)	(10 829)
Выплаты пособий	(165)	(1 205)	(1 370)	(488)	(1 377)	(1 865)
Обязательства по пособиям на конец периода	19 114	7 011	26 125	24 137	8 165	32 302
Суммы, отраженные в Отчете о совокупном доходе:						
Стоимость текущего стажа	328	2 019	2 347	608	2 323	2 932
Чистый расход по процентам	2 839	893	3 732	3 247	821	4 069
Эффекты переоценки прочих долгосрочных пособий - Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	-	(1 938)	(1 938)	-	(892)	(8928)
изменения в актуарных предположениях	-	(923)	(923)	-	(1 538)	(1 538)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

15. Пенсионные обязательства (продолжение)

	За год, закончившийся 31.12.2024 г.			За год, закончившийся 31.12.2023 г.		
	Выплаты по окончанию трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого	Выплаты по окончанию трудовой деятельнос ти	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Итого отражено на счете прибылей и убытков	3 167	51	3 218	3 855	716	4 571
<i>Эффекты переоценки пособий по окончании трудовой деятельности:</i>						
Актуарные (прибыли)/убытки						
опыт	(2 585)	-	(2 585)	(2 331)	-	(2 331)
изменения в актуарных предположениях	(5 440)	-	(5 440)	(9 292)	-	(9 292)
Итого отражено в прочем совокупном доходе	(8 025)	-	(8 025)	(11 622)	-	(11 622)
Наилучшая оценка суммы взносов работодателя, которые будут уплачены в годовом периоде после даты оценивания	174	1 264	1 438	586	1 446	2 031
Средневзвешенная дюра- ция обязательств, лет	7,55	4,93	5,79	9,49	3,76	,34
Основные актуарные предположения:						
Ставка дисконтирования	15,60%	15,60%	15,60%	11,80%	11,80%	11,80%
Уровень инфляции	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Рост заработной платы	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Таблица смертности	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia-АПА	Russia- АПА

Анализ чувствительности

Расчет обязательства пенсионного плана с установленными выплатами чувствителен к существенным актуарным допущениям.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности.

		2024	2023
	Изменение предположения	Эффект на обязательство	Эффект на обязательство
Ставка дисконтирования	+ / - 0.5% па	(523)/559	(923)/989
Инфляция	+ / - 0.5% па	326/(309)	547/(519)
Ставка роста зарплат	+ / - 0.5% па	368/(354)	646/(628)
Нормы смертности	+ / - 10.0% па	(27)/27	(258)/274
Нормы увольнений	+ / - 0.5% па	(43)/46	(197)/206

16. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 122 643	1 523 192
Прочая кредиторская задолженность	750 964	331 882
Итого	1 873 607	1 855 074

17. Кредиторская задолженность по уплате налогов

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Налог на доходы физических лиц	7 749	8 035
Налог на добавленную стоимость	45 900	47 237
Налог на имущество	21 609	94
Страховые взносы во внебюджетные фонды	35 518	26 543
Прочие налоги	34 488	79 535
Итого	145 264	161 444

18. Прочие доходы от основной деятельности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Выручка от прочих видов деятельности	561 125	123 333
Субсидии на возмещение расходов	421 959	566 426
Прочие операционные доходы	260 193	539 764
Итого	1 243 277	1 229 523

Выручка от прочих видов деятельности, в основном, представляет собой выручку от оказания услуг промышленного характера. Информация о полученных субсидиях представлена в Приложении 23.

19. Расходы по основной деятельности

	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года	За 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года
Расходы на топливо (газ, мазут, уголь)	(3 722 018)	(3 263 366)
Зарплата, выплаты работникам, налоги с ФОТ	(1 884 202)	(1 735 292)
Производственные материальные затраты (электроэнергия, теплоэнергия, водоснабжение)	(1 040 165)	(956 209)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(798 257)	(931 055)
Себестоимость проданной покупной электроэнергии	(783 780)	(720 541)
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	(387 640)	(253 153)
Агентское вознаграждение по сбыту энергоресурсов	(326 149)	(308 895)
Прочие материалы	(168 541)	(116 787)
Прочие услуги сторонних организаций	(153 216)	(125 989)
Налоги, кроме налога на прибыль	(97 847)	(88 192)
Транспортные услуги	(96 124)	(85 064)
Услуги диспетчеризации	(83 103)	(73 048)
Вневедомственная охрана	(35 723)	(39 198)
страхование имущества	(23 858)	(35 664)
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	(21 637)	(16 532)
Амортизация активов в форме права пользования	(20 836)	(26 122)
(Расходы) / доходы от списания ОС	(9 502)	-
Расходы по арендной плате	(2 982)	(8 674)
Актuarная прибыль/(убыток)	2 861	2 430
(Начисление) / восстановление резерва под кредитные убытки	(32 144)	(137 484)
Прочие расходы	(179 089)	(294 978)
Итого расходов	(9 863 952)	(9 213 813)

В течение отчетного периода существенные суммы расходов, признанных в себестоимости, представляли собой расходы на обслуживание и обновление основных средств.

20. Затраты на финансирование и финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Процентные расходы по заемным средствам	(161 776)	(192 411)
Затраты на финансирование	(161 776)	(192 411)
Процентные расходы по аренде	(36 705)	(31 164)
Расходы на выплату процентов (пенсионные обязательства)	(3 732)	(3 118)
Реализация финансовых вложений (расход)	(19 276)	(29 719)
Процентный доход	21 385	13 305
Курсовые разницы	(87)	93
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(38 415)	(50 603)

21. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Текущий налог на прибыль	(437 158)	(113 597)
Пени и штрафы по налогам	(44)	(1 390)
Расход по отложенному налогу на прибыль	88 148	(95 413)
Итого расходы по налогу на прибыль	(349 054)	(210 400)

Отложенный налог на прибыль.

Различие в подходах к налоговому регулированию с точки зрения МСФО и российского налогового законодательства приводит к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 25 процентов, (в 2023 году - по ставке 20 процентов; по дочерним и зависимым обществам - ставка 20 процентов), которая предположительно будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

Ниже приведена сверка теоретической суммы налога на прибыль и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Прибыль до налогообложения	502 683	660 931
Теоретический налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(100 537)	(132 186)
Налоговый эффект от статей, не принимаемых к учету для целей налогообложения	(248 517)	(78 214)
Итого расходы по налогу на прибыль	(349 054)	(210 400)

Налоговый эффект статей Отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода:

	До налога	Налог	После налога
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года:			
Переоценка ОС	1 107 665	(276 916)	830 749
Актuarные прибыли	8 025	(2 006)	6 019
Итого:	1 115 690	(278 922)	836 768
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:			
Переоценка ОС	1 162 222	(232 362)	929 860
Актuarные прибыли	11 622	(2 324)	9 298
Итого:	1 173 845	(234 686)	939 158

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2024 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	Расход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2024 года
Основные средства	(1 334 493)	(350 692)	(276 916)	(1 962 101)
Нематериальные активы	(825)	125	-	(700)
Активы в форме права пользования	(75 953)	7 720	-	(68 233)
Инвестиционная недвижимость	(3 812)	(73)	-	(3 885)
Инвестиции в ассоциированные организации	(22 511)	22 511	-	-
Заемные средства	163 699	31 192	-	194 891
Кредиторская задолженность и начисления	(449 166)	435 684	-	(13 482)
Дебиторская задолженность	20 145	(113 970)	-	(93 825)
Товарно-материальные запасы	3 666	4 857	-	8 523
Пенсионные и прочие обязательства	(4 813)	7 043	(2 006)	224
Финансовые и прочие активы	98 100	(98 080)	-	20
Убытки перенесенные на будущее	-	141 832	-	141 832
Всего отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(1 605 963)	88 149	(278 922)	(1 796 736)

Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль	На 1 января 2023 года	(Расход)/доход признанный в составе прибылей и убытков	Расход признанный в составе совокупного дохода	На 31 декабря 2023 года
Основные средства	(1 259 088)	156 957	(232 362)	(1 334 493)
Нематериальные активы	(584)	(240)	—	(825)
Активы в форме права пользования	(76 475)	522	—	(75 953)
Инвестиционная недвижимость	(9 937)	6 125	—	(3 812)
Инвестиции в ассоциированные организации	(15 205)	(7 306)	—	(22 511)
Заемные средства	77 283	86 416	—	163 699
Кредиторская задолженность и начисления	(412 724)	(36 442)	—	(449 166)
Дебиторская задолженность	8 857	11 288	—	20 145
Товарно-материальные запасы	25 016	(21 350)	—	3 666
Пенсионные и прочие обязательства	(1 315)	(1 174)	(2 324)	(4 813)
Финансовые и прочие активы	82 495	15 605	—	98 100
Всего отложенные активы / (обязательства) по налогу на прибыль, нетто	(1 581 677)	210 400	(234 686)	(1 605 963)

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для их покрытия. Временные разницы, касающиеся основных средств, относятся к различиям в амортизационных ставках и переоценке.

22. Договорные обязательства

Обязательства по приобретению основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам отсутствуют (на 31 декабря 2023 года – 4 468 тыс. рублей).

23. Государственные субсидии

В 2024 году были предоставлены из областного бюджета субсидии на возмещение выпадающих доходов в связи с осуществлением теплоснабжения и горячего водоснабжения по подлежащим государственному регулированию тарифам, в сумме 552 694 тыс. руб. (ПАО «КГК») и 163 346 тыс. руб. (ООО «ШТС»). Субсидии израсходованы по целевому назначению.

Также в 2024 году из бюджета города Кургана была предоставлена субсидия в целях финансового обеспечения затрат, связанных с выполнением работ (оказанием услуг) в сфере теплоснабжения населения и организаций на территории г. Кургана и выполнения мероприятий по капитальному ремонту источников тепловой энергии и (или) тепловых сетей в системе теплоснабжения муниципальной программы "Стимулирование и развитие жилищного строительства в городе Кургана" в сумме 298 302 тыс. руб. Субсидия была израсходована по целевому назначению в сумме 258 613 тыс. руб. Остаток неиспользованной субсидии в сумме 39 689 тыс. руб. возвращен в бюджет.

В 2023 году сумма полученных и израсходованных по целевому назначению субсидий составила 566 426 тыс. руб.

24. Условные активы и обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

Группа выступает стороной в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Также в 2024 году Департамент государственного регулирования цен и тарифов Курганской области (далее - Департамент) обратился в Арбитражный суд Курганской области с исковым заявлением к ПАО «КГК» о взыскании средств субсидии на возмещение недополученных доходов в связи с оказанием услуг по теплоснабжению на территории города Кургана, предоставленной в рамках исполнения условий Соглашения о предоставлении в 2024 году субсидии в сумме 500 000 тыс. руб. в связи с их нецелевым использованием.

Решением Арбитражного суда Курганской области от 14.02.2024 в удовлетворении заявленных исковых требований отказано, однако истец обратился с апелляционной жалобой.

С учетом всех установленных судом обстоятельств, примененных норм права и сложившейся на сегодняшний день судебной практикой, в том числе Верховного Суда РФ, Руководство Группы ожидает отмены решения как неправильно принятого судебного акта

По мнению руководства, в настоящее время нет существующих претензий или исков к Группе, вынесения окончательных решений по которым могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

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

Охрана окружающей среды

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

позиция государственных органов в этом отношении претерпевает изменения. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды.

25. Управление капиталом

Руководство Группы осуществляет мониторинг структуры капитала исходя из соотношений собственных и заемных средств, значение которого не должно превышать 3,0. Данный коэффициент рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к величине капитала, приходящегося на акционеров Группы. Сумма чистой задолженности определяется как общая сумма кредитов и займов и обязательств по финансовой аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, отраженных в отчете о финансовом положении.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Кредиты и займы	1 588 075	1 763 842
Обязательства по финансовой аренде	290 999	411 854
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(38 654)	(132 850)
Чистая задолженность	1 840 420	2 042 846
Капитал, приходящийся на акционеров Группы	7 874 239	7 190 068
Соотношение собственных и заемных средств	0,23	0,28

Политика Группы в отношении управления капиталом основывается на соотношении чистой задолженности и скорректированного показателя EBITDA. Руководство Группы планирует регулярно осуществлять мониторинг данного показателя, значение которого не должно превышать 5,0. Процесс мониторинга будет осуществляться на основании результатов, представленных в финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Показатель EBITDA	1 501 130	1 835 000
Чистая задолженность	1 840 420	2 042 846
Чистая задолженность / Показатель EBITDA	1,23	1,11

26. События после отчетной даты

Согласно протоколу заседания Совета директоров ПАО «КГК» №КГК-04/2024 от 21.03.2024 г. был одобрен предварительный план реорганизации ПАО «КГК» путем присоединения дочерних организаций ООО «Курганские теплоэнергетические системы» и ООО «Шадринские тепловые сети». Присоединяемые Общества прекратили свою деятельность 26.02.2025 г. путем реорганизации в форме присоединения к ПАО «КГК».

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