

ПАО «МОЭК»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО), ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА,
С АУДИТОРСКИМ ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Оглавление

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	Общая информация	13
2	Существенная информация об учетной политике	14
3	Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения	21
4	Сегментная информация	23
5	Связанные стороны	24
6	Основные средства	29
7	Активы в форме права пользования	31
8	Нематериальные активы	32
9	Обесценение внеоборотных активов	32
10	Дебиторская задолженность и предоплата	33
11	Налог на прибыль	34
12	Финансовые активы	36
13	Запасы	36
14	Денежные средства и их эквиваленты	36
15	Капитал	36
16	Кредиты и займы	37
17	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	38
18	Оценочные обязательства	38
19	Кредиторская задолженность по прочим налогам	38
20	Выручка	39
21	Операционные расходы	39
22	Финансовые доходы и расходы	40
23	Базовая и разводненная прибыль в расчете на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «МОЭК»	41
24	Условные и договорные обязательства	41
25	Факторы финансовых рисков	42
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам публичного акционерного общества
«Московская объединенная энергетическая компания»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Московская объединенная энергетическая компания» (далее – ПАО «МОЭК») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, 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 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым 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.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с существенной балансовой стоимостью внеоборотных активов, продолжающейся волатильностью макроэкономических параметров, включая ключевую ставку Банка России и инфляцию, цен на сырьевые ресурсы, а также высоким уровнем субъективности применяемых допущений, суждений и оценок руководства Группы, использованных в моделях обесценения, мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых областей аудита.

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство Группы выявило индикаторы обесценения внеоборотных активов и провело тестирование данных активов на обесценение в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В результате проведенного тестирования признан убыток от обесценения по некоторым единицам, генерирующим денежные потоки, а также восстановлен убыток от обесценения по другим единицам.

Наши аудиторские процедуры в отношении данной области включали тестирование принципов построения прогнозов будущих потоков денежных средств, привлечение специалистов по оценке, которые сравнили информацию, использованную Группой, с данными, полученными из независимых источников, а также с нашей собственной оценкой ключевых исходных данных, примененных в тестировании на обесценение (ставка дисконтирования и оценка объемов продаж). Мы также провели анализ и оценку раскрытия информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности о проведенном тестировании на предмет обесценения активов на соответствие требованиям МСФО.

Информация о применяемых методах оценки и учета обесценения внеоборотных активов раскрыта в Примечании 2 «Существенная информация об учетной политике» и Примечании 3 «Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения» к консолидированной финансовой отчетности, информация о проведенном тестировании на предмет обесценения раскрыта в Примечании 6 «Основные средства», Примечании 7 «Активы в форме права пользования», Примечании 8 «Нематериальные активы» и Примечании 9 «Обесценение внеоборотных активов» к консолидированной финансовой отчетности.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Одной из областей повышенного риска является оценка достаточности суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки. В связи с необходимостью применения профессиональных суждений и оценок для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, на которые, в том числе, повлияли введенные в 2022-2023 годах санкции, а также в связи с существенной суммой накопленного резерва данный вопрос является одним из значимых для нашего аудита.

Мы проанализировали методику расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, которая в том числе включает использование матрицы оценочных резервов. Мы провели анализ использованных руководством Группы допущений и профессиональных суждений, применяемых для расчета резерва на групповой и на индивидуальной основе. Особое внимание мы уделили критической оценке информации, используемой Группой для оценки риска наступления дефолта, основанной на исходных данных о просроченных платежах и информации о текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях.

Информация о существенных положениях учетной политики, применяемых к расчету оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки приведена в Примечании 2 «Существенная информация об учетной политике» к консолидированной финансовой отчетности, информация о дебиторской задолженности и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлена в Примечании 10 «Дебиторская задолженность и предоплата» и Примечании 12 «Финансовые активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «МОЭК» за 2023 год и Отчете эмитента ПАО «МОЭК» за 12 месяцев 2023 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «МОЭК» за 2023 год и Отчет эмитента ПАО «МОЭК» за 12 месяцев 2023 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий 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, 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 при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «МОЭК» за 2023 год и Отчетом эмитента ПАО «МОЭК» за 12 месяцев 2023 года мы придем к выводу, что в них содержатся существенные искажения, мы обязаны сообщить об этом членам Совета директоров Группы.

Ответственность руководства и членов Совета директоров Группы за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Члены Совета директоров несут 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) 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;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров Группы, 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.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 210/22 от 1 августа 2022 года

Наталья Викторовна Беляева, FCCA
(ОПНЗ 21906101553)

Дата аудиторского заключения
«11» марта 2024 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество
«Московская объединенная энергетическая компания»
(ПАО «МОЭК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

119526, г. Москва, проспект Вернадского, дом 101, корпус 3,
этаж 20, кабинет 2017

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
16 декабря 2004 года за основным государственным
регистрационным номером 1047796974092.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических
лиц 24 июля 2002 года за основным государственным
регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре
аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2023 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	271 939	245 422
Активы в форме права пользования	7	2 261	2 641
Нематериальные активы	8	2 002	1 608
Дебиторская задолженность и предоплата	10	9 715	9 426
Отложенные налоговые активы	11	1 968	1 769
Финансовые активы	12	867	877
Итого внеоборотные активы		288 752	261 743
Оборотные активы			
Запасы	13	1 903	1 306
Дебиторская задолженность и предоплата	10	41 093	48 946
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4	-
Денежные средства и их эквиваленты	14	93	352
Финансовые активы	12	15 734	12 423
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи		3	4
Итого оборотные активы		58 830	63 031
Итого активы		347 582	324 774
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	15	25 628	25 628
Эмиссионный доход	15	139 680	139 680
Выкупленные собственные акции	15	(16 980)	(16 980)
Накопленная прибыль и прочие резервы		39 461	28 029
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «МОЭК»		187 789	176 357
Неконтролирующая доля участия		602	1 041
Итого капитал и резервы		188 391	177 398
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	15 625	12 374
Обязательства по вознаграждениям работникам		158	181
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	17	25 717	11 174
Обязательства по аренде		3 376	3 896
Отложенные налоговые обязательства	11	9 950	9 433
Итого долгосрочные обязательства		54 826	37 058
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	7 225	15 896
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	17	92 036	87 439
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		233	1 765
Кредиторская задолженность по прочим налогам	19	2 052	4 130
Обязательства по аренде		960	921
Оценочные обязательства	18	1 859	167
Итого краткосрочные обязательства		104 365	110 318
Итого обязательства		159 191	147 376
Итого капитал и обязательства		347 582	324 774

Директор по экономике и финансам - заместитель управляющего директора

—

Главный бухгалтер

11

марта

2024 г.

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка	20	197 289	187 875
Операционные расходы	21	(183 536)	(176 968)
Убыток от обесценения финансовых активов		(2 142)	(1 663)
Прибыль от операционной деятельности		11 611	9 244
Финансовые доходы	22	2 102	2 375
Финансовые расходы	22	(876)	(1 398)
Прибыль до налогообложения		12 837	10 221
Расход по налогу на прибыль	11	(1 377)	(1 875)
Прибыль за период		11 460	8 346
Совокупный доход за период		11 460	8 346
Прибыль / (убыток) за период, относимая / (-ый) к:			
Аktionерам ПАО «МОЭК»		11 899	8 073
Неконтролирующей доле участия		(439)	273
Совокупный доход / (расход) за период, относимый к:			
Аktionерам ПАО «МОЭК»		11 899	8 073
Неконтролирующей доле участия		(439)	273
Базовая и разведенная прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «МОЭК» (в российских рублях)	23	51,1	34,7

Директор по экономике и финансам - заместитель управляющего директора

Главный бухгалтер

11 марта 2024 г.

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2023 года

(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		12 837	10 221
Корректировки к прибыли до налогообложения:			
Амортизация	21	16 619	17 074
Убыток от обесценения финансовых активов		2 142	1 663
Убыток от обесценения нефинансовых активов	21	11 732	9 742
Прибыль от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	21	(15 593)	(8 441)
Финансовые доходы	22	(2 102)	(2 375)
Финансовые расходы	22	876	1 398
Изменение оценочных обязательств	21	1 140	9
Прочие неденежные операции		(166)	14
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		27 485	29 305
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение дебиторской задолженности и предоплаты		2 681	3 744
Изменение запасов		(543)	(235)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств		11 156	7 364
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		(2 078)	1 877
Изменения в оборотном капитале		11 216	12 750
Налог на прибыль уплаченный		(2 478)	(1 319)
Проценты уплаченные	25	(433)	(476)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		35 790	40 260
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(40 607)	(33 191)
Поступления, связанные с выбытием основных средств и прочих внеоборотных активов		14 941	4 540
Предоставление займов выданных		(3 100)	(5 667)
Проценты уплаченные и капитализированные	25	(2 273)	(2 353)
Проценты полученные		903	978
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(30 136)	(35 693)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов	25	7 174	7 504
Погашение кредитов и займов	25	(12 217)	(11 036)
Погашение обязательств по аренде	25	(870)	(1 013)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(5 913)	(4 545)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(259)	22
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	352	330
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	93	352

Директор по экономике и финансам - заместитель управляющего директора

Главный бухгалтер

11

марта

2024 г.

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «МОЭК»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в миллионах российских рублей)

Примечание	Капитал, причитающийся акционерам ПАО «МОЭК»				Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Накопленная прибыль / (убыток) и прочие резервы			
Остаток на 1 января 2022 года	25 268	139 680	(16 980)	16 612	164 940	(656)	164 284
Прибыль за период	-	-	-	8 073	8 073	273	8 346
Совокупный доход за период	-	-	-	8 073	8 073	273	8 346
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Изменение неконтролирующей доли участия в дочерних организациях	-	-	-	1 450	1 450	1 424	2 874
Прочие операции с собственниками	-	-	-	1 894	1 894	-	1 894
Остаток на 31 декабря 2022 года	25 268	139 680	(16 980)	28 029	176 357	1 041	177 398
Остаток на 1 января 2023 года	25 628	139 680	(16 980)	28 029	176 357	1 041	177 398
Прибыль / (убыток) за период				11 899	11 899	(439)	11 460
Совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	11 899	11 899	(439)	11 460
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала							
Прочие операции с собственниками	-	-	-	(467)	(467)	-	(467)
Остаток на 31 декабря 2023 года	25 628	139 680	(16 980)	39 461	187 789	602	188 391

Директор по экономике и финансам - заместитель управляющего директора

Главный бухгалтер

11 марта 2024 г.

Прилагаемые примечания на стр. 13-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общая информация

1.1 Организационная структура и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Московская объединенная энергетическая компания» (далее – ПАО «МОЭК» или «Общество») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

ПАО «МОЭК» и его дочерние организации, производят, покупают и распределяют тепловую энергию в виде отопления и горячей воды коммерческим организациям и для бытовых нужд населения в Москве и Московской области

ПАО «МОЭК» является оператором самой протяженной теплоэнергетической системы в мире: в эксплуатации Общества находится 18,2 тыс. км тепловых сетей, в том числе порядка 9 тыс. км магистральных и 9,2 тыс. км — разводящих. ПАО «МОЭК» эксплуатирует 140 энергоисточник установленной тепловой мощностью 4993,792 Гкал/ч. Также Общество эксплуатирует свыше 10,7 тыс. тепловых пунктов.

Компания осуществляет бесперебойное теплоснабжение 13 млн. жителей Москвы.

Производственные активы Группы расположены в Москве. Зарегистрированный офис Общества расположен по адресу: 119526, Российская Федерация, город Москва, проспект Вернадского, дом 101, корпус 3, этаж 20, кабинет 2017.

ПАО «МОЭК» и его дочерние организации формируют Группу МОЭК (далее – «Группа»). В состав Группы на 31 декабря 2023 года входят четыре дочерние организации, зарегистрированные в Российской Федерации. Данные дочерние организации за исключением ООО «ТСК Мосэнерго» не являются существенными, доля владения Группы в данных дочерних организациях по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года составляет 100%.

Основными видами деятельности дочерних организаций являются производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии), подключение к сетям инженерно-технического обеспечения и оказание услуг по организации энергосбытовой деятельности.

В таблице ниже приведены сведения об ООО «ТСК Мосэнерго», дочерней организации Группы, в которой имеется существенная неконтролирующая доля участия в размере 49,56% и 49,56% по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года:

	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Активы	10 004	9 664
Обязательства	8 698	7 472
Выручка	8 124	7 802
(Убыток) / прибыль, относящийся (-аяся) к неконтролирующей доле участия	(439)	273
Накопленная неконтролирующая доля участия в дочерней организации	602	1 041
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(696)	(695)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(936)	397
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	1 353	305

По состоянию на 31 декабря 2023 года не существует значительных ограничений возможности получения доступа к активам дочерних организаций или использования их для урегулирования обязательств дочерних организаций.

1.2 Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

ООО «Газпром энергохолдинг» (непосредственная материнская организация) по состоянию на 31 декабря 2023 года принадлежит 99,46% акций ПАО «МОЭК» (по состоянию на 31 декабря 2022 года: 99,46%). ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией (в свою очередь контролируется Российской Федерацией).

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой Группой, входит большое количество организаций, связанных с государством или имеющих к нему непосредственное отношение. Список основных поставщиков топлива Группы включает дочерние организации ПАО «Газпром». Государство также контролирует ряд поставщиков Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового и розничного рынка сбыта тепла и электроэнергии (мощности) посредством Федеральной Антимонопольной службы («ФАС»), Департамента экономической политики и развития города Москвы, Комитета по ценам и тарифам Московской области.

Государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

1.3 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Колебания цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали и могут продолжать оказывать влияние на экономику Российской Федерации.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать.

В 2022 - 2024 годах Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против Российской Федерации. Данные обстоятельства привели к колебаниям курса российского рубля, повышенной волатильности финансовых рынков, а также значительно повысили уровень неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации. Масштаб и продолжительность этих событий остаются неопределенными и могут повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Руководство Группы полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих условиях. Будущая экономическая ситуация в Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации. Ее воздействие на деятельность Группы может отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Существенная информация об учетной политике

2.1 Основа подготовки финансовой информации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной (исторической) стоимости приобретения, за исключением: отдельных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, и внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Существенная информация об учетной политике, использованная при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

2.2 Краткое описание существенной информации об учетной политике и оценок в ее применении

2.2.1 Операции в иностранной валюте

На 31 декабря 2023 года официальный обменный курс, установленный Центральным Банком Российской Федерации, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 89,6883 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2022 года - 70,3375 рублей за 1 доллар США) и 99,1919 рублей за 1 евро (на 31 декабря 2022 года – 75,6553 рублей за 1 евро).

2.2.2 Консолидация

Финансовые вложения в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия. Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций Группы признаются следующим образом: доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, как доля в прибыли ассоциированных организаций; доля Группы в составе прочего совокупного дохода ассоциированной организации отражается в составе прочего совокупного дохода Группы и представляется отдельно; все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов признаются через прибыли или убытки в составе доли в прибыли ассоциированных организаций.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

2.2.3 Сделки между предприятиями под общим контролем

Приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации-предшественника (передающей стороны). Консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения. Соответствующие показатели предыдущего периода не пересчитываются. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между организациями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны. Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней организации, подготовленной в соответствии с МСФО. В случае, если такая консолидированная отчетность отсутствует, используются балансовые стоимости активов и обязательств из финансовой отчетности дочерней организации. Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у организации-предшественника (передающей стороны) сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка в составе собственного капитала по строке Отчета о финансовом положении «Накопленный убыток/прибыль и прочие резервы»/чистых активов, причитающихся участникам Общества.

2.2.4 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты классифицируются по уровням справедливой стоимости в зависимости от уровня неопределенности используемых исходных данных для оценки справедливой стоимости, где оценка на уровне 1 будет основываться на рыночных котировках, а на уровне 3 – на ненаблюдаемых данных. При этом оценка финансовых инструментов, включенных в уровень 2, основывается главным образом на рыночном или доходном подходе, в частности на методе оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала финансовые инструменты на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 26).

Классификация финансовых активов

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. К данной категории финансовых активов Группы относятся займы выданные, дебиторская задолженность, депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства на счетах банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Руководство Группы может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости долевых инструментов в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Руководство Группы приняло решение по большинству имеющихся долевых инструментов отражать изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, так как данные инструменты рассматриваются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Прочий совокупный доход/расход от изменения справедливой стоимости таких инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток. Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В отношении дебиторской задолженности и активов по договору Группы применяется упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости. Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, задолженность по кредитам и займам, обязательства по аренде.

Модификация финансовых инструментов

Если финансовый инструмент, оцениваемый по амортизированной стоимости, заменяется другим финансовым инструментом с тем же контрагентом на существенно отличающихся условиях или условия финансового инструмента существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как погашение первоначального финансового инструмента и признание нового финансового инструмента с отражением разницы в балансовой стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе. При несущественном изменении (менее 10%) амортизированная стоимость финансового инструмента пересчитывается исходя из новых условий с отражением финансового результата от пересчета балансовой стоимости в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

2.2.5 Основные средства

Признание и оценка

Основные средства и незавершенное строительство отражаются по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Основные средства Группы, в случае если они мешают строительству (тепловые сети), могут быть ликвидированы строительной организацией за ее счет. В качестве компенсации строительная организация в зависимости от условий договора должна либо построить за свой счет и передать в собственность Группы новые основные средства на замену ликвидированным, либо компенсировать убытки Группы денежными средствами. Доход от ликвидации и стоимость ликвидированного основного средства признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент ликвидации основного средства. Если суммы компенсации получены денежными средствами до момента ликвидации имущества, они отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как авансы полученные. Полученные в качестве компенсации основные средства учитываются по справедливой стоимости. При получении Группой компенсации по договорам новыми объектами задолженность по ним классифицируется как нефинансовая дебиторская задолженность.

Капитализация затрат по заимствованиям

По заимствованиям, привлеченным на общие цели и используемым в том числе для получения квалифицируемого актива, капитализированные затраты рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы, посчитанной без учета заимствований, привлеченных специально для получения квалифицируемого актива (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы). Если расчетная сумма капитализируемых затрат превышает сумму фактических затрат по заимствованиям, то капитализируются фактические затраты, понесенные по заимствованиям в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств.

Расчетные сроки полезного использования (в годах) по группам основных средств представлены ниже:

Группа основных средств	
Здания и сооружения	4-80 лет
Тепловые сети	4-80 лет
Машины и оборудование	1-32 лет
Прочие	5-30 лет

Сроки полезного использования посчитаны по всем объектам основных средств, исходя из ожидаемых сроков использования объектов с учетом капитальных ремонтов и модернизаций.

2.2.6 Аренда

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением договоров краткосрочной аренды, срок которых не превышает 12 месяцев, и договоров аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой, связанной с изменением платежей по аренде и модификацией договоров аренды. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении срока полезного использования, который определяется исходя из сроков аренды, включая опционы на продление и расторжение, и предполагаемого срока полезного использования активов.

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

2.2.7 Нематериальные активы

Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализируемые расходы на приобретение компьютерного программного обеспечения и лицензий.

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию. Срок полезного использования программных продуктов и лицензий составляет от одного до десяти лет.

2.2.8 Собственный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Собственные акции выкупленные

По строке баланса «Собственные акции, выкупленные у акционеров» отражается справедливая стоимость вознаграждения, уплаченного материнским обществом Группы в обмен на приобретение собственных акций, которые оно продолжает удерживать по состоянию на отчетную дату для тех или иных целей. При этом, стоимость выкупленных собственных акций увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению выкупа.

Полученное возмещение при последующей продаже, в случае отрицательного или положительного результата от операции, а также аннулирование собственных выкупленных акций подлежит признанию непосредственно внутри статей собственного капитала, принимая во внимание имеющиеся требования российского законодательства в отношении статей собственного капитала.

До момента реализации собственных акций колебания в их рыночной стоимости не отражаются в отчетности.

2.2.9 Запасы

Списание запасов осуществляется по средневзвешенной стоимости.

Резерв под снижение стоимости запасов создается в размере потенциальных убытков от списания устаревших товарно-материальных запасов и товарно-материальных запасов с низкой оборачиваемостью с учетом ожидаемого срока использования таких запасов и будущей цены их реализации.

2.2.10 Государственные субсидии

Субсидии предоставляются Правительством Москвы в целях компенсации убытков, понесенных Группой в результате поставки тепловой энергии населению по регулируемым льготным тарифам, и отражаются в составе прибыли или убытка в периоде, к которому они относятся по строке «Выручка».

Субсидии, полученные до наступления периода, к которому они относятся, признаются в составе авансов, полученных по субсидиям.

2.2.11 Оценочные обязательства

Если влияние временной стоимости денег существенно, то величина оценочных обязательств определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по безрисковой ставке, основанной на показателе бескупонной доходности государственных ценных бумаг

2.2.12 Выручка

Выручка от продажи электроэнергии, мощности и тепловой энергии, горячего и холодного водоснабжения признается в момент ее поставки потребителям ежемесячно.

Определенные группы населения получают государственные субсидии на основании специфических условий (например, инвалидность, статус ветерана войны и др.), которые предоставляются в виде снижения суммы оплаты за тепловую энергию, которую Группа взимает напрямую с потребителя. Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов. Выручка в таких случаях признается на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов.

Выручка по договорам на оказание услуг и выполнение работ признается в составе прибыли или убытка в той части, которая относится к завершенной стадии услуг и работ по договору по состоянию на

отчетную дату. Стадия завершенности определяется как доля расходов по договору, понесенных в связи с выполнением завершенных на отчетную дату услуг и работ, в общей плановой сумме расходов по договору.

Обычные условия расчетов с покупателями подразумевают оплату по факту поставки.

Авансы полученные от покупателей и заказчиков анализируются Группой на предмет наличия значительного финансового компонента. При наличии промежутка времени более одного года между получением авансов от покупателей и заказчиков и передачей обещанных товаров и услуг по причинам, отличным от предоставления финансирования контрагенту (по договорам технологического присоединения к теплосетям), по полученным авансам не признается процентный расход. Такие авансы отражаются по справедливой стоимости активов, полученных Группой от покупателей и заказчиков в порядке предварительной оплаты.

2.2.13 Вознаграждения работникам

В соответствии с социальной политикой ПАО «МОЭК» обязуется производить выплату работникам при увольнении в связи с выходом на пенсию разовой материальной помощи в зависимости от стажа работы в Компании. Обязательства по вознаграждению работников учитываются по дисконтированной стоимости.

2.2.14 Доходы и расходы

Прибыли и убытки по курсовым разницам по операционным статьям отражаются свернуто в составе операционных расходов, а иные – развернуто в составе финансовых доходов и расходов.

2.2.15 Сегментная отчетность

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, который распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов, является Совет директоров и Управляющий директор, принимающие стратегические решения.

2.2.16 Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Следующие изменения к действующим МФСО вступили в силу начиная с 1 января 2023 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как следует применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущены в феврале 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, как отличить изменения бухгалтерских оценок от изменений учетной политики.
- Изменения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в мае 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты). Изменения уточняют, что освобождение от признания не применяется к операциям, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Данные изменения не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2.2.17 Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие изменения к стандартам:

- Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

- Изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки применяются к сделкам купли-продажи с обратной арендой, если передача актива квалифицируется как продажа в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», а арендные платежи включают переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки.

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе и июле 2020 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств, зависящих от ковенант, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

- Изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2023 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки приводят требования к раскрытию информации о договоренностях о финансировании поставщиков.

- Изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

3 Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и допущения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и

руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону (в зависимости от того, какой эффект они окажут) с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены суждения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также допущения и оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

3.1 Существенные суждения, использованные при учете

Договоры аренды. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа применяет профессиональное суждение для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств в случае, если договор аренды не содержит ставку дисконтирования. При определении ставки привлечения дополнительных заемных средств руководство Группы анализирует наличие заемных средств, привлеченных на аналогичный срок в аналогичном периоде. В случае отсутствия заемных средств с аналогичными характеристиками ставка дисконтирования определяется на основе безрисковой ставки, скорректированной на кредитный риск Группы, определяемый на основе ее котируемых облигаций, привлеченных банковских кредитов.

Оценка продолжительности не подлежащего досрочному прекращению периода аренды является предметом суждения руководства, учитывающего все уместные факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Группы экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона на продление аренды. К данным фактам и обстоятельствам относятся необходимость продления аренды для осуществления производственной деятельности, длительность строительства и эксплуатации объектов на арендованных участках земли, сроки полезного использования арендованных объектов, потенциальные затраты на демонтаж и перемещение актива.

Обесценение основных средств и прочих внеоборотных активов. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов.

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное обесценение требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы реализации электроэнергии и мощности, цены на электрическую и тепловую энергию и мощность, капитальные вложения, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконтирования. Кроме того, допущения применяются при определении единиц, генерирующих денежные потоки, по которым проводится проверка на обесценение.

Эффекты от принятых допущений отражены в Примечаниях 9.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам сформирован на основе оценки руководством Группы ожидаемых кредитных убытков на основании всего срока действия дебиторской задолженности и прочих финансовых активов. Если отмечается значительное снижение платежеспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений

Эффекты от применения данного допущения представлены в Примечании 10.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.

Данные оценки могут оказать влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок представлен в Примечании 6, сроки полезного использования представлены в Примечании 2.

Оценочные обязательства по уплате налогов. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям (Примечание 18). В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующее оценочное обязательство.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 11.

Оценка справедливой стоимости активов и обязательств. Ряд принципов учетной политики Группы и требования по раскрытию информации предусматривают оценку справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств. При определении справедливой стоимости активов и обязательств Группа максимально использует наблюдаемые исходные данные. Результаты справедливой стоимости распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от использованных в оценке исходных данных.

Определение справедливой стоимости внеоборотных активов для продажи осуществляется на ненаблюдаемых рыночных данных, полученных на дату проведения оценки (Уровень 3 в соответствии с иерархией справедливой стоимости).

Отнесение финансовых инструментов к тому или иному уровню справедливой стоимости описано в Примечании 2.2.4.

4 Сегментная информация

Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, являются Совет директоров и Управляющий директор (далее – «Руководство»), которые рассматривают отчеты по управленческому учету с тем, чтобы оценить результаты деятельности Группы и распределить ресурсы.

Операционные сегменты агрегируются в два основных отчетных сегмента – тепловая энергия и подключение к системе теплоснабжения. Все отчетные сегменты расположены на территории Российской Федерации.

В связи с тем, что руководство, принимающее операционные решения, не анализирует активы и обязательства по каждому отчетному сегменту, Группа не раскрывает информацию по активам и обязательствам в разрезе сегментов.

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Прим.	Тепловая энергия	Подключение к системе теплоснабжения	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри-групповые операции	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года</i>							
Выручка		184 500	11 211	6 254	201 965	(4 676)	197 289
Выручка от внешних продаж	20	181 472	10 681	5 136	197 289	-	197 289
Выручка от внутригрупповых продаж		3 028	530	1 118	4 676	(4 676)	-
Финансовый результат по сегментам		(9 219)	10 449	(4 768)	(3 538)	-	(3 538)
Амортизация	21	(16 390)	(53)	(176)	(16 619)	-	(16 619)
(Убыток) / восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности		(1 996)	492	(609)	(2 113)	-	(2 113)
	Прим.	Тепловая энергия	Подключение к системе теплоснабжения	Прочие сегменты	Итого по сегментам	Внутри-групповые операции	Итого
<i>За год, закончившийся 31 декабря 2022 года</i>							
Выручка		176 172	10 403	5 748	192 323	(4 448)	187 875
Выручка от внешних продаж	20	173 300	9 931	4 644	187 875	-	187 875
Выручка от внутригрупповых продаж		2 872	472	1 104	4 448	(4 448)	-
Финансовый результат по сегментам		(3 787)	9 054	(2 512)	2 755	-	2 755
Амортизация	21	(16 798)	(56)	(220)	(17 074)	-	(17 074)
(Убыток) / восстановление убытка от обесценения дебиторской задолженности		(1 437)	(112)	(252)	(1 801)	-	(1 801)

Выручка по сегменту «Тепловая энергия» включает выручку от реализации теплоэнергии, выручку от реализации горячего водоснабжения (далее – ГВС) и выручку от оказания услуг по передаче теплоэнергии. Выручка по сегменту «Подключение к системе теплоснабжения» соответствует выручке от оказания услуг по подключению к системе теплоснабжения и ГВС, остальные виды выручки составляют выручку прочих сегментов.

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе представлено ниже:

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Финансовый результат по отчетным сегментам		1 230	5 267
Финансовый результат по прочим сегментам		(4 768)	(2 512)
Финансовый результат по сегментам		(3 538)	2 755
Чистые финансовые доходы	22	1 226	977
Компенсация потерь при ликвидации имущества	21	15 149	6 489
Прибыль до налогообложения		12 837	10 221

5 Связанные стороны

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях и сроках, сходных с операциями с третьими сторонами по отношению к Группе. Цены на газ и мощность основаны на тарифах, установленных ФАС, и конкурентных отборах на оптовом рынке электроэнергии (мощности). Кредиты и займы предоставляются на рыночных условиях. Банковские депозиты размещены на рыночных условиях.

(а) Группа Газпром и ее ассоциированные организации

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, существенные операции, проведенные Группой с организациями Группы Газпром и ее ассоциированными организациями, и остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	524	494
Выручка от реализации теплоэнергии	215	189
Выручка от оказания прочих работ и услуг	1 119	1 182
Итого выручка	1 858	1 865

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Покупная теплоэнергия	97 567	94 020
Топливо	7 195	6 969
Ремонт, техническое и сервисное обслуживание	2 275	1 897
Водопользование	1 739	1 524
Транспорт	833	703
Программное обеспечение и техобслуживание	680	575
Услуги производственного характера	630	372
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	297	173
Уборка и содержание территорий	247	238
Аренда	238	392
Охрана и пожарная безопасность	118	119
Страхование, кроме добровольного медицинского страхования	62	61
Электроэнергия и мощность	50	47
Прибыль от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	(32)	(1 053)
Прочие операционные расходы	849	272
Итого операционные расходы	112 748	106 309

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным	1 031	819
Дисконт по финансовым инструментам при первоначальном признании	481	1 209
Прочие финансовые доходы	19	19
Процентные доходы по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	-	1
Итого финансовые доходы	1 531	2 048
Финансовые расходы		
Высвобождаемый дисконт по финансовым инструментам	(362)	(394)
Процентные расходы по кредитам и займам	(309)	(91)
Процентные расходы по аренде	(213)	(229)
Прочие финансовые расходы	(40)	(73)
Итого финансовые расходы	(924)	(787)

Остатки по расчетам

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочные финансовые активы	15 734	12 423
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата, валовые	196	179
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата, валовые	301	285
Денежные средства и их эквиваленты	46	13
Итого активы	16 277	12 900
Долгосрочные кредиты и займы	5 310	1 702
Краткосрочные кредиты и займы	1 358	512
Долгосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	3 927	3 754
Краткосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	29 261	28 680
Долгосрочные обязательства по аренде	1 339	1 718
Краткосрочные обязательства по аренде	693	662
Итого обязательства	41 888	37 028

Приобретение внеоборотных активов

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Приобретение основных средств	15 908	10 942
в т.ч. капитализированные затраты по кредитам и займам, привлеченным от связанных сторон	309	1
Признанные активы в форме права пользования	-	197
Итого приобретение внеоборотных активов	15 908	11 139

Прочие операции

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, дивиденды, причитающиеся материнской организации, не объявлялись (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: ноль млн руб.).

(б) Операции с прочими организациями, связанными с государством

Группа применила исключение в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 24, 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», позволяющее не раскрывать все операции с организациями, связанными с государством, в связи с тем, что ПАО «Газпром» является конечной материнской организацией (в свою очередь контролируется Российской Федерацией).

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

Значительные в совокупности операции, проведенные Группой с прочими организациями, связанными с государством, представлены ниже:

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка от реализации теплоэнергии	87 743	85 998
Выручка от реализации ГВС	28 737	26 325
Выручка от оказания услуг по подключению к системе теплоснабжения и ГВС	4 456	5 038
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	2 411	2 266

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Водопользование	8 216	7 455
Обслуживание узлов учета	3 270	3 162
Расходы на услуги коллекторов	2 200	2 044
Покупная теплоэнергия	1 211	1 224
Электроэнергия и мощность	906	955
Прибыль от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	(14 884)	(7 143)

Прочие операции

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Убыток от обесценения финансовых активов	1 029	419

Затраты на приобретение основных средств от прочих организаций, связанных с государством, составили около 23% и 17% за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства и их эквиваленты на счетах прочих организаций, связанных с государством, составили около 51% и 17% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов соответственно (Примечание 14).

Кредиты банков предоставляются на основе рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиты банков, связанных с государством, составили около 11% и 25% от общей суммы кредитов и займов соответственно (Примечание 16).

Начисление и уплата налогов осуществляется согласно действующему законодательству. Операции и остатки по операциям представлены в Примечаниях 11, 19.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года остатки дебиторской задолженности и предоплаты прочих организаций, связанных с государством, составили около 66% и 70% от общей суммы дебиторской задолженности и предоплаты, соответственно (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости дебиторской задолженности и предоплаты контрагентов с государственным влиянием составил около 41 % и 41 % от общей суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости дебиторской задолженности соответственно (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиторская задолженность и прочие обязательства перед прочими организациями, связанными с государством, составили около 40% и 38% от общей суммы кредиторской задолженности и прочих обязательств соответственно (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года обязательства по аренде перед прочими организациями, связанными с государством, составили около 22% и 19% от общей суммы обязательств по аренде соответственно.

Остальные операции и остатки по операциям индивидуально и в совокупности незначительны и в основном осуществляются с использованием рыночных или регулируемых цен.

(в) Операции с АО «ЦФР»

Некоторые операции на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с АО «Центр финансовых расчетов» (АО «ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов АО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и об остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов также могут выступать связанные с государством организации, организации Группы Газпром и ее ассоциированные организации.

Ниже представлены основные операции между Группой и АО «ЦФР»:

Выручка и операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка от оказания прочих работ и услуг	3	3
Покупка электрической энергии и мощности	(249)	(243)

Остатки по расчетам

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Краткосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	9	10
Итого обязательства	9	10

(г) Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Краткосрочные вознаграждения по услугам ключевого управленческого персонала включали вознаграждения членам Совета директоров за выполнение ими своих обязанностей на этих должностях и участие в заседаниях Совета директоров и складывались из ежемесячной заработной платы, премий, начисленных на них налогов и иных обязательных платежей в соответствующие бюджеты и составляли за год, закончившийся 31 декабря 2023 года 103 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 88 млн руб.).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года задолженность перед ключевым управленческим персоналом составила 1 млн руб. и 2 млн руб. соответственно.

Сумма вознаграждения управляющей компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составила 120 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 120 млн руб.).

(д) Сумма непризнанных договорных обязательств по строительству объектов основных средств

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	27 606	22 982
Прочие организации, связанные с государством	640	559
Итого	28 246	23 541

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

Прим.	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2022 года	327 780	25 583	53 672	7 739	34 343	449 117
Поступления	3	-	8	1	46 744	46 756
Выбытия	(2 715)	(892)	(2 373)	(513)	(3 977)	(10 470)
Ввод в эксплуатацию	33 646	1 258	5 851	554	(41 309)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	-	(4)	-	-	-	(4)
На 31 декабря 2022 года	358 714	25 945	57 158	7 781	35 801	485 399
На 1 января 2023 года	358 714	25 945	57 158	7 781	35 801	485 399
Поступления	35	1	3	-	54 917	54 956
Выбытия	(3 409)	(176)	(815)	(818)	(522)	(5 740)
Ввод в эксплуатацию	37 418	822	6 971	548	(45 759)	-
Перевод из (на) других балансовых счетов	-	(3)	(59)	-	-	(62)
На 31 декабря 2023 года	392 758	26 589	63 258	7 511	44 437	534 553

ПАО «МОЭК»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение							
На 1 января 2022 года		(155 352)	(15 306)	(36 319)	(6 814)	(7 564)	(221 355)
Начислено за период	21	(11 227)	(804)	(3 439)	(272)	-	(15 742)
Выбытия		2 075	726	2 272	467	1 307	6 847
Начисление обесценения	9	(7 106)	(800)	(1 034)	(103)	(4 128)	(13 171)
Восстановление обесценения	9	2 263	518	309	6	346	3 442
Передача обесценения		(2 149)	(152)	(1 486)	(2)	3 789	-
Перевод из (на) других балансовых счетов		-	2	-	-	-	2
На 31 декабря 2022 года		(171 496)	(15 816)	(39 697)	(6 718)	(6 250)	(239 977)
На 1 января 2023 года		(171 496)	(15 816)	(39 697)	(6 718)	(6 250)	(239 977)
Начислено за период	21	(11 137)	(713)	(3 392)	(586)	-	(15 828)
Выбытия		2 365	144	716	818	239	4 282
Реклассификация		(922)	(589)	797	714	-	-
Начисление обесценения	9	(7 600)	(467)	(864)	(102)	(4 589)	(13 622)
Восстановление обесценения	9	1 301	348	303	6	514	2 472
Передача обесценения		(2 197)	(96)	(872)	(3)	3 168	-
Перевод из (на) других балансовых счетов		-	1	58	-	-	59
На 31 декабря 2023 года		(189 686)	(17 188)	(42 951)	(5 871)	(6 918)	(262 614)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2022 года		172 428	10 277	17 353	925	26 779	227 762
На 31 декабря 2022 года		187 218	10 129	17 461	1 063	29 551	245 422
На 1 января 2023 года		187 218	10 129	17 461	1 063	29 551	245 422
На 31 декабря 2023 года		203 072	9 401	20 307	1 640	37 519	271 939

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа капитализировала расходы по займам, которые относятся на приобретение и строительство активов, в сумме 2 180 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 2 151 млн руб.), с использованием ставки капитализации 12,02% (за год, закончившийся 31 декабря 2022: 7,3%).

Группа «Прочие» включает земельные участки, транспортные средства, компьютерную технику, офисные принадлежности и прочее оборудование.

На 31 декабря 2023 года в составе незавершенного строительства отражены авансы выданные в сумме 1 487 млн рублей (31 декабря 2022 года: 959 млн рублей).

Основные средства Группы не обременены залоговыми обязательствами.

7 Активы в форме права пользования

	Прим.	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2022 года		815	5 395	3	3 520	9 733
Поступления в результате заключения новых договоров аренды		197	186	-	70	453
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды		(20)	(28)	-	(46)	(94)
Выбытие		(432)	(420)	137	(2 752)	(3 467)
На 31 декабря 2022 года		560	5 133	140	792	6 625
На 1 января 2023 года		560	5 133	140	792	6 625
Поступления в результате заключения новых договоров аренды		-	-	-	72	72
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды		271	76	94	9	450
Выбытие		(3)	(60)	-	(79)	(142)
На 31 декабря 2023 года		828	5 149	234	794	7 005
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2022 года		(815)	(2 683)	(1)	(1 243)	(4 742)
Начисление амортизации	21	(54)	(506)	(1)	(35)	(596)
Начисление обесценения	9	(7)	(212)	-	(53)	(272)
Восстановление обесценения	9	-	-	-	13	13
Выбытие		614	268	(138)	869	1 613
Остаток на 31 декабря 2022 года		(262)	(3 133)	(140)	(449)	(3 984)
На 1 января 2023 года		(262)	(3 133)	(140)	(449)	(3 984)
Начисление амортизации	21	(135)	(462)	(17)	(19)	(633)
Начисление обесценения	9	(35)	(106)	(77)	(20)	(238)
Восстановление обесценения	9	-	-	-	4	4
Выбытие		-	35	-	72	107
Остаток на 31 декабря 2023 года		(432)	(3 666)	(234)	(412)	(4 744)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2022 года		-	2 712	2	2 277	4 991
На 31 декабря 2022 года		298	2 000	-	343	2 641
На 1 января 2023 года		298	2 000	-	343	2 641
На 31 декабря 2023 года		396	1 483	-	382	2 261

К прочим активам в форме права пользования относятся земельные участки.

Общий денежный отток по договорам аренды за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составил 1 303 млн руб., из них 433 млн руб. приходится на процентные расходы и 870 млн руб. на погашение основной суммы задолженности (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года – 476 млн руб. и 1 013 млн руб. соответственно).

8 Нематериальные активы

	Прим.	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2022 года		3 426	57	3 483
Поступления		798	42	840
Выбытия		(908)	-	(908)
На 31 декабря 2022 года		3 316	99	3 415
На 1 января 2023 года		3 316	99	3 415
Поступления		1 357	61	1 418
Выбытия		(2 393)	(67)	(2 460)
На 31 декабря 2023 года		2 280	93	2 373
Накопленная амортизация				
На 1 января 2022 года		(1 956)	(28)	(1 984)
Начисленная амортизация	21	(709)	(27)	(736)
Выбытия		913	-	913
На 31 декабря 2022 года		(1 752)	(55)	(1 807)
На 1 января 2023 года		(1 752)	(55)	(1 807)
Начисленная амортизация	21	(144)	(14)	(158)
Выбытия		1 681	56	1 737
Начисление обесценения	9	(138)	(5)	(143)
На 31 декабря 2023 года		(353)	(18)	(371)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2022 года		1 470	29	1 499
На 31 декабря 2022 года		1 564	44	1 608
На 1 января 2023 года		1 564	44	1 608
На 31 декабря 2023 года		1 927	75	2 002

9 Обесценение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа провела тест на обесценение балансовой стоимости внеоборотных активов: основных средств, активов в форме прав пользования, объектов незавершенного строительства, объектов нематериальных активов.

В результате теста на обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, признан убыток от обесценения в сумме 13 980 млн руб. и восстановлен убыток от обесценения в сумме 2 054 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, 13 144 и 3 288 млн руб. соответственно, Примечания 6, 7 и 8).

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы определялась на основе показателя ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих денежных потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования данной единицы. При определении возмещаемой стоимости будущих денежных потоков были использованы следующие основные допущения:

- В расчетах использовались прогнозы денежных потоков на основании бюджетов организации на трехлетний период. Денежные потоки за пределами трехлетнего периода были экстраполированы с учетом прогнозируемых темпов роста. Темпы роста не превышают долгосрочные средние темпы роста, прогнозируемые для энергетической отрасли.

- Прогноз выручки по реализации тепловой энергии и ГВС, затрат на покупную тепловую энергию был основан на утвержденных тарифах Федеральной службой по тарифам и темпах роста, прогнозируемых материнской организацией ООО "Газпром энергохолдинг".

- Прогноз объемов реализации был основан на прогнозных расчетах в отраслевых отчетах.

Группа применяла ставки дисконтирования 10,63% и 10,27% по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, соответственно. Ставки были рассчитаны на основе среднеотраслевого показателя средневзвешенной стоимости капитала.

Дополнительно за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

- восстановлен убыток от обесценения объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 422 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 161 млн руб.).

- начислено обесценение объектов нефункциональных капитальных вложений в сумме 23 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 293 млн руб.).

10 Дебиторская задолженность и предоплата

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	634	2 181
Прочая дебиторская задолженность	13	4
Итого финансовая дебиторская задолженность	647	2 185
Прочая дебиторская задолженность	8 891	7 097
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	25	29
НДС к возмещению	152	115
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	9 068	7 241
Итого долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	9 715	9 426
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	31 337	34 235
Субсидии к получению	674	4 240
Прочая дебиторская задолженность	1 189	1 638
Итого финансовая дебиторская задолженность	33 200	40 113
Прочая дебиторская задолженность	6 992	8 335
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	57	22
НДС к возмещению	715	27
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	129	449
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	7 893	8 833
Итого краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата	41 093	48 946

Прочая нефинансовая дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности по соглашениям о компенсации потерь, которая составляет 15 817 млн руб. и 14 493 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно.

Торговая дебиторская задолженность представлена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 20 216 млн руб. и 19 463 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно.

Прочая дебиторская задолженность представлена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 2 753 млн руб. и 2 370 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно.

Прочая нефинансовая дебиторская задолженность представлена за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме 599 млн руб. и 365 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно.

Авансовые платежи поставщикам и prepaid расходы представлены за вычетом резерва на снижение стоимости в сумме ноль млн руб. и 6 млн руб., по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответственно.

Указанные резервы в основном относятся к краткосрочной дебиторской задолженности и предоплате, кроме резерва по торговой дебиторской задолженности в размере 81 млн руб., который был сформирован по долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2023 года (501 млн руб. на 31 декабря 2022 года).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 25.

11 Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль Группы составляет 20%.

Компоненты расхода по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	(690)	(2 219)
Изменение оценочного обязательства по налогу на прибыль	-	19
Прочее	(252)	-
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(435)	325
Расход по налогу на прибыль	(1 377)	(1 875)

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль до налогообложения	12 837	10 221
Условный расход по налогу на прибыль по ставкам, установленным законодательством	(2 567)	(2 044)
Необлагаемые разницы	938	150
Изменение оценочного обязательства по налогу на прибыль	-	19
Прочее	252	-
Расход по налогу на прибыль	(1 377)	(1 875)

Отложенный налог на прибыль

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, представлен в таблице ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Основные средства	108	146	(10 896)	(11 365)	(10 788)	(11 219)
Активы в форме права пользования	-	-	(452)	(528)	(452)	(528)
Нематериальные активы	58	25	-	-	58	25
Запасы	12	5	(134)	(84)	(122)	(79)
Финансовые активы	15	13	-	-	15	13
Дебиторская задолженность и предоплата	1 065	1 457	-	(8)	1 065	1 449
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	377	117	(448)	(624)	(71)	(507)
Обязательства по аренде	895	993	-	-	895	993
Кредиты и займы	-	-	(256)	(199)	(256)	(199)
						34

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 674	2 388	-	-	1 674	2 388
Прочие	-	-	-	-	-	-
	4 204	5 144	(12 186)	(12 808)	(7 982)	(7 664)
Зачтено	(2 236)	(3 375)	2 236	3 375	-	-
Итого	1 968	1 769	(9 950)	(9 433)	(7 982)	(7 664)

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены в соответствии с учетной политикой Группы, величина зачета отражена в таблице выше.

Изменение отложенного налога на прибыль в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	1 января	Признаны в составе прибыли или убытка	Прочие операции с собственниками	31 декабря
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года				
Основные средства	(11 219)	431	-	(10 788)
Активы в форме права пользования	(528)	76	-	(452)
Нематериальные активы	25	33	-	58
Запасы	(79)	(43)	-	(122)
Финансовые активы	13	2	-	15
Дебиторская задолженность и предоплата	1 449	(384)	-	1 065
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(507)	319	117	(71)
Обязательства по аренде	993	(98)	-	895
Кредиты и займы	(199)	(57)	-	(256)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	2 388	(714)	-	1 674
Прочие	-	-	-	-
Итого	(7 664)	(435)	117	(7 982)
За год, закончившийся 31 декабря 2022 года				
Основные средства	(11 249)	30	-	(11 219)
Активы в форме права пользования	(998)	470	-	(528)
Нематериальные активы	25	-	-	25
Запасы	(100)	21	-	(79)
Финансовые активы	78	(65)	-	13
Дебиторская задолженность и предоплата	1 226	223	-	1 449
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	345	(378)	(474)	(507)
Обязательства по аренде	1 578	(585)	-	993
Кредиты и займы	(1)	(198)	-	(199)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 597	791	-	2 388
Прочие	(16)	16	-	-
Итого	(7 515)	325	(474)	(7 664)

Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражен по ставке 20%, установленной соответствующим законодательством в Российской Федерации.

12 Финансовые активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	867	877
Итого долгосрочные финансовые активы	867	877
Займы выданные	15 734	12 423
Итого краткосрочные финансовые активы	15 734	12 423

В основном сумма краткосрочных займов выданных относится к договору денежного пула с ПАО «Газпром».

Информация о подверженности Группы кредитному и процентному рискам, относящимся к финансовым активам, раскрыта в Примечании 25.

13 Запасы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сырье и материалы	1 383	839
Запасные части	207	228
Прочие запасы	313	239
Итого	1 903	1 306

Запасы, находящиеся у Группы, не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах	93	352
Итого	93	352

На 31 декабря 2023 года денежные средства, ограниченные в использовании, составили 5 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 8 млн руб.).

Информация о финансовых рисках, которым подвергается Группа, представлена в Примечании 25.

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах российских банков, имеющих кредитный рейтинг по национальной шкале АО «АКРА» не ниже АА- (по состоянию на 31 декабря 2022 года: не ниже А+).

15 Капитал

Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года общее количество выпущенных обыкновенных акций составляет 256 271 317 акций номинальной стоимостью 100 руб. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года в Группе нет объявленных акций, дополнительно разрешенных к размещению, но не размещенных.

Эмиссионный доход в размере 139 680 млн руб. представляет собой превышение суммы денежных средств, полученных от выпуска уставного капитала, и превышение стоимости имущества и обязательств, полученного в результате дополнительного выпуска обыкновенных акций при реорганизациях, над номинальной стоимостью уставного капитала.

Выкупленные собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года количество собственных выкупленных акций составило 23 328 262 штук общей стоимостью 16 980 млн руб.

Дивиденды

19 июня 2023 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «МОЭК» было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2022 года.

16 Кредиты и займы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочные кредиты и займы		
Облигации	8 932	8 971
Банковские кредиты	4 375	1 903
Займы	2 318	1 500
Итого долгосрочные кредиты и займы	15 625	12 374
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Банковские кредиты	161	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	1 597	5 416
Текущая часть долгосрочных облигаций	4 109	9 968
Текущая часть долгосрочных займов	1 358	512
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	7 225	15 896

Условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату, указаны ниже.

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Банковские кредиты	КС ЦБ РФ + 1,5%-1,80% (17,5%-17,8%)	2023-2025	6 133	7 319
Облигации	8,41%-10,17%	2023-2025	13 041	18 939
Займы	10,88%-19,78%	2023-2027	3 676	2 012
Итого			22 850	28 270

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиты и займы выражены в рублях. Залоги по кредитам и займам на 31 декабря 2023 года отсутствует (на 31 декабря 2022: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группой были соблюдены финансовые условия, связанные с привлеченными кредитами и займами.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности, относящегося к кредитам и займам, раскрыта в Примечании 25.

17 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 291	3 298
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	519	380
Прочая кредиторская задолженность	104	76
Итого финансовая кредиторская задолженность	3 914	3 754
Авансы, полученные по соглашениям о компенсации потерь	15 499	1 992
Обязательства по договорам с покупателями	6 304	5 428
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	21 803	7 420
Итого долгосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	25 717	11 174
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	28 976	28 934
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	7 086	6 736
Прочая кредиторская задолженность	1	34
Итого финансовая кредиторская задолженность	36 063	35 704
Обязательства по договорам с покупателями	35 922	31 062
Авансы, полученные по соглашениям о компенсации потерь	17 808	14 115
Прочая кредиторская задолженность	2 243	6 558
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	55 973	51 735
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	92 036	87 439

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части торговой и прочей финансовой кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 25.

18 Оценочные обязательства

Краткосрочные оценочные обязательства в основном относятся к судебным разбирательствам и налогам. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, движение оценочных обязательств было следующим:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Остаток на 1 января	167	386
Начисление	1 248	163
Использование	(55)	(228)
Восстановление	(108)	(154)
Прочее (изменение классификации)	607	-
Остаток на 31 декабря	1 859	167

19 Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Страховые взносы	1 149	1 647
Налог на имущество	735	929
Прочие налоги	107	152
НДС к уплате	61	1 402
Итого	2 052	4 130

20 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Выручка от реализации теплоэнергии	143 147	137 935
Выручка от реализации ГВС	37 801	34 871
Выручка от оказания услуг по подключению к системе теплоснабжения и ГВС	10 681	9 931
Выручка от оказания услуг по транспортированию воды	2 411	2 266
Выручка от оказания услуг по передаче теплоэнергии	524	494
Выручка от оказания прочих работ и услуг	2 725	2 378
Итого	197 289	187 875

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, авансы, полученные от покупателей по состоянию на начало соответствующего периода, признаны в составе выручки в размере 9 290 млн руб. и 8 237 млн руб., соответственно.

21 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Покупная теплоэнергия	100 776	97 142
Вознаграждение работникам	20 841	19 147
Амортизация	16 619	17 074
Убыток от обесценения нефинансовых активов	11 732	9 742
Водопользование	10 052	9 060
Ремонт, техническое и сервисное обслуживание	9 370	7 344
Топливо	7 424	7 127
Электроэнергия и мощность	6 540	6 470
Налоги, кроме налога на прибыль	4 040	3 561
Обслуживание узлов учета	3 271	3 163
Расходы на услуги коллекторов	2 200	2 044
Услуги производственного характера	1 511	808
Изменение оценочных обязательств	1 140	9
Программное обеспечение и техобслуживание	1 065	791
Охрана и пожарная безопасность	999	1 000
Транспорт	902	765
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	758	531
Прочие материалы	577	512
Аренда	306	449
Уборка и содержание территорий	306	517
Штрафы, неустойки за нарушение условий договоров	(996)	(1 015)
Прибыль от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов	(15 593)	(8 441)
Прочие доходы, нетто	(304)	(832)
Итого	183 536	176 968

Компенсация потерь при ликвидации имущества, отраженная в составе строки «Прибыль от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов, предназначенных для продажи», за год, закончившийся 31 декабря 2023, составила 15 149 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, 6 489 млн руб. соответственно).

Расходы по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включают в себя расходы по аренде с переменными арендными платежами в размере 302 млн руб. и краткосрочной аренде в размере 4 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года – 286 и 163 млн руб. соответственно). Отток денежных средств по таким договорам аренды, не включенным в расчет активов в форме права пользования, примерно равен расходам.

Убыток от обесценения нефинансовых активов включает:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Убыток от обесценения основных средств и прочих активов	11 527	9 988
Убыток /(Восстановление убытка) от обесценения нефинансовой дебиторской задолженности	259	(137)
Восстановление убытка от списания стоимости запасов до чистой возможной цены продажи	(54)	(109)
Итого	11 732	9 742

Вознаграждение работникам включает в себя следующие виды расходов:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Оплата труда персонала	15 333	14 220
Страховые взносы	4 472	4 107
Добровольное медицинское страхование	239	235
Прочие	797	585
Итого	20 841	19 147

22 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным	1 031	820
Дисконт по финансовым инструментам при первоначальном признании	640	1 209
Высвобождаемый дисконт по финансовым инструментам	331	241
Доходы от участия в других организациях	76	68
Прочие финансовые доходы	24	28
Процентные доходы по банковским депозитам и остаткам денежных средств на расчетных счетах	-	9
Итого финансовые доходы	2 102	2 375
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(2 180)	(2 242)
Процентные расходы по аренде	(434)	(483)
Высвобождаемый дисконт по финансовым инструментам	(362)	(394)
Прочие финансовые расходы	(41)	(70)
Дисконт по финансовым инструментам при первоначальном признании	(29)	(360)
Убыток от изменения справедливой стоимости долевого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(10)	-
Итого финансовые расходы	(3 056)	(3 549)
За вычетом капитализированных процентов по займам, связанным с квалифицируемыми активами	2 180	2 151
Итого финансовые расходы, нетто	(876)	(1 398)
Итого чистые финансовые доходы	1 226	977

23 Базовая и разводненная прибыль в расчете на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «МОЭК»

Прибыль в расчете на акцию, относящаяся на долю акционеров ПАО «МОЭК», рассчитана путем деления прибыли акционеров ПАО «МОЭК» за отчетный период на средневзвешенное количество размещенных акций за вычетом средневзвешенного количества обыкновенных акций, приобретенных Группой и считающихся ее выкупленными собственными акциями (Примечание 15). Расчет прибыли в расчете на акцию представлен в таблице ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Акции в обращении – средневзвешенное количество (тыс. шт.)	256 271 317	256 271 317
Собственные акции, выкупленные у акционеров (тыс. шт.)	(23 298 456)	(23 298 456)
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. шт.)	232 972 861	232 972 861
Прибыль, относимая к акционерам ПАО «МОЭК», за период (млн руб.)	11 899	8 073
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «МОЭК» - базовая и разводненная (в рублях)	51,1	34,7

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

24 Условные и договорные обязательства

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая организациями Группы прибыль периодически и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и нормативных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

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

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами 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 штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации 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 консолидированную финансовую отчетность.

Страхование. Рынок страхования в Российской Федерации находится на этапе становления, и многие формы страхования, применяемые в других странах мира, пока недоступны. По мнению руководства, Группа имеет достаточное страховое покрытие для основных производственных активов. Группа не имеет полного покрытия на случай остановки производства и возникновения ответственности перед третьими лицами. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск, что остановка производства и обязательства перед третьими лицами могут оказать существенное неблагоприятное влияние на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма непризнанных договорных обязательств по капитальным затратам Группы составила 89 998 млн руб., включая НДС (31 декабря 2022 года: 89 160 млн руб.).

Вопросы охраны окружающей среды. Организации Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, под которые уже начислено соответствующее оценочное обязательство.

25 Факторы финансовых рисков

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночный риск, относящийся к валютному и процентному рискам, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности.

Общий подход Группы по управлению финансовыми рисками учитывает низкий уровень прогнозируемости финансовых рынков и нацелен как на снижение вероятности возникновения риска, так и на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Группы, а также на уровне дочерних организаций в соответствии с принятыми локальными нормативными актами управляющей компании и его дочерних организаций.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, депозитам в банках и финансовых учреждениях, а также по открытой кредитной позиции в отношении контрагентов Группы, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Примечание	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность	10	33 847	42 298
Займы выданные	12	15 734	12 423
Денежные средства и их эквиваленты	14	93	352
Итого максимальная подверженность кредитному риску		49 674	55 073

Дебиторская задолженность и займы выданные

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Москве и Московской области, поскольку большинство продаж осуществляется в данном регионе. Группа оценивает кредитоспособность покупателей на основании внутренней и внешней информации по финансовому состоянию, репутации, прошлому опыту расчетов.

Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг по показателям оборачиваемости, срокам погашения, также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее своевременному взысканию.

Руководство полагает, что деятельность Группы не зависит от какого-либо конкретного покупателя. Для покупателей теплоэнергии, существуют стандартные условия договоров. Особые условия предусмотрены российским законодательством для организаций, которых нельзя ограничивать или отказывать в поставке электроэнергии и теплоэнергии, так как это может привести к несчастным случаям и другим негативным последствиям (больницы, школы и т.д.).

Руководство полагает, что сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

Максимальный уровень кредитного риска применительно к торговой дебиторской задолженности по типам выручки по состоянию на отчетную дату был следующим:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Выручка от реализации теплоэнергии и ГВС, передачи теплоэнергии	30 961	35 192
Прочая	1 010	1 224
Итого	31 971	36 416

Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждой компании Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском и сроками давности дебиторской задолженности.

По состоянию на отчетную дату, распределение займов и дебиторской задолженности и величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по срокам давности было следующим:

	Общая сумма задолженности		Сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		Сумма задолженности за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года	2023 года	2022 года
Непросроченная	37 922	44 798	(1 393)	(1 595)	36 529	43 203
Просроченная на период от 0 до 180 дней	9 770	8 571	(2 434)	(1 977)	7 336	6 594
Просроченная на период от 181 до 365 дней	5 222	4 549	(2 096)	(1 898)	3 126	2 651
Просроченная на срок более года	19 636	18 636	(17 046)	(16 363)	2 590	2 273
Итого	72 550	76 554	(22 969)	(21 833)	49 581	54 721

В течение 2023 года движение по счету оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, займам, выданным было следующим:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Итого
Остаток на 1 января 2023 года	19 463	2 370	-	21 833
Начисление	4 556	1 155	-	5 711
Восстановление	(2 906)	(663)	-	(3 569)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(897)	(109)	-	(1 006)
Остаток на 31 декабря 2023 года	20 216	2 753	-	22 969

В течение 2022 года движение по счету оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, займам, выданным было следующим:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Займы выданные	Итого
Остаток на 1 января 2022 года	18 585	1 841	331	20 757
Начисление	3 799	861	-	4 660
Восстановление	(2 394)	(272)	(331)	(2 997)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(527)	(60)	-	(587)
Остаток на 31 декабря 2022 года	19 463	2 370	-	21 833

Денежные средства и депозиты в банках

Все остатки на банковских счетах не являются обесцененными. Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, имеющих минимальный риск дефолта.

Рыночный риск

Валютный риск

Группа производит, покупает и распределяет тепловую энергию в виде отопления и горячей воды на внутреннем рынке Российской Федерации с фиксацией цен на них в валюте Российской Федерации. Финансовое состояние Группы, ее ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности не зависят существенным образом от изменений валютного курса.

Риск изменения процентной ставки

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Риск изменения процентных ставок возникает по займам выданным, кредитам и займам полученным, обязательствам по аренде и прочим процентным финансовым инструментам. Группа главным образом подвержена риску изменения процентной ставки по долгосрочным кредитам и займам полученным и займам выданным. Кредиты и займы, полученные и выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки, при этом взаимно нивелируя последствия от реализации данного риска. Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость. В таблице ниже представлено соотношение долгосрочных кредитов и займов полученных и займов выданных по договору денежного пула по фиксированным и плавающим процентным ставкам.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Кредиты и займы полученные	(9 922)	(8 971)
Итого	(9 922)	(8 971)
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Займы, выданные	15 734	12 423
Кредиты и займы полученные	(5 703)	(3 403)
Итого	10 031	(3 403)

Группа проводит анализ текущих процентных ставок, и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство Группы принимает решение в отношении того, какие займы – по фиксированным или плавающим процентным ставкам – являются более выгодными на период их привлечения.

Увеличение/(уменьшение) процентной ставки на 100 базисных пунктов привело бы к увеличению/(уменьшению) прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приблизительно на 95 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: на 37 млн руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Управление риском ликвидности включает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств и возможности кредитования. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Управление рисками осуществляется на трех уровнях. Долгосрочная стратегия управления рисками интегрирована в общую финансовую модель Группы. В среднесрочном периоде осуществляется мониторинг в рамках квартального и ежемесячного планирования бюджетов Группы. Действия в краткосрочном периоде включают в себя планирование ежедневных поступлений и платежей и контроль над их осуществлением. Кроме того, система управления ликвидностью также предполагает составление ежемесячных, квартальных и годовых кассовых бюджетов и сопоставление фактических сумм с запланированными, включая необходимое объяснение всех обнаруженных отклонений.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы (Примечание 16)	22 850	27 205	1 329	8 293	16 181	1 402	-
Обязательства по аренде	4 336	7 173	675	652	1 295	1 632	2 919
Кредиторская задолженность (Примечание 17)	39 977	41 761	22 616	13 447	-	5 698	-
Итого	67 163	76 139	24 620	22 392	17 476	8 732	2 919

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	Балансовая стоимость	Стоимость согласно договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы (Примечание 16)	28 270	32 314	5 826	11 803	7 482	7 203	-
Обязательства по аренде	4 817	7 708	691	650	1 295	2 074	2 998
Кредиторская задолженность (Примечание 17)	39 458	41 827	30 430	5 273	-	456	5 668
Итого	72 545	81 849	36 947	17 726	8 777	9 733	8 666

Приведенные в таблице финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

Сверка обязательств, возникающих в ходе финансовой деятельности

Сверка движений по обязательствам, возникающим в результате финансовой деятельности Группы, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлена в таблице ниже:

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2023 года	28 270	4 817	33 087
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	7 174	-	7 174
Погашение кредитов и займов	(12 217)	-	(12 217)
Погашение обязательств по аренде	-	(870)	(870)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	(5 043)	(870)	(5 913)
Денежные потоки от иных видов деятельности			
Проценты уплаченные	-	(433)	(433)
Проценты уплаченные и капитализированные	(2 273)	-	(2 273)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности	(2 273)	(433)	(2 706)
Прочие изменения			
Начисленные проценты	2 180	434	2 614
Эффект модификации договоров аренды / изменение оценок	-	316	316
Заключение новых договоров аренды	-	72	72
Прочие изменения	(284)	-	(284)
Итого прочие изменения	1 896	822	2 718
На 31 декабря 2023 года	22 850	4 336	27 186

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого
На 1 января 2022 года	32 900	7 998	40 898
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам	7 504	-	7 504
Погашение кредитов и займов	(11 036)	-	(11 036)
Погашение обязательств по аренде	-	(1 013)	(1 013)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	(3 532)	(1 013)	(4 545)
Денежные потоки от иных видов деятельности			
Проценты уплаченные	-	(476)	(476)
Проценты уплаченные и капитализированные	(2 353)	-	(2 353)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности	(2 353)	(476)	(2 829)
Прочие изменения			
Начисленные проценты	2 242	483	2 725
Дисконт по финансовым инструментам при первоначальном признании	(1 209)	-	(1 209)
Эффект модификации договоров аренды / изменение оценок	-	(2 623)	(2 623)
Заключение новых договоров аренды	-	447	447
Прочие изменения	(1)	1	-
Итого прочие изменения	1 255	(1 692)	(437)
На 31 декабря 2022 года	28 270	4 817	33 087

Управление капиталом

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу акционерных Обществ:

- Акционерный капитал публичного акционерного Общества не может быть менее 100 тыс. руб.;
- Если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно принять решение или об уменьшении своего акционерного капитала до величины, не превышающей его чистые активы, или о ликвидации;
- Если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Группа соответствовала приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может привлекать новые и погашать существующие кредиты и займы, продавать непрофильные активы.

В течение года Группа не меняла подход к управлению капиталом.

Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из отношения суммы чистого долга к показателю EBITDA. Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма заемных средств (краткосрочная задолженность по кредитам и займам, долгосрочная задолженность по кредитам и займам) за вычетом денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных депозитов с возможностью досрочного снятия и долгосрочных депозитов с возможностью досрочного снятия.

Показатель EBITDA рассчитывается как сумма операционной прибыли, амортизации и износа, убытка от обесценения нефинансовых активов за вычетом прибыли от восстановления убытка от обесценения нефинансовых активов.

Отношение суммы чистого долга к показателю EBITDA по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Общая сумма долга	22 850	28 270
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(93)	(352)
Чистая сумма долга (денежных средств)	22 757	27 918
Показатель EBITDA	39 962	36 060
Чистый долг / EBITDA	57%	77%

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровням 1, 2 и 3 (31 декабря 2022 года: изменений не было), переводов между уровнями не было (31 декабря 2022 года: переводов не было).

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, Группы представлены долевыми ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в сумме 867 млн руб. и 877 млн руб. соответственно. Справедливая стоимость данных активов относится к Уровню 3.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, приближена к их балансовой стоимости.