

ПАО «Россети Ленэнерго»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	14
2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	15
3. Существенная информация об учетной политике	19
4. Оценка справедливой стоимости	34
5. Приобретение долей владения	35
6. Информация по сегментам	35
7. Выручка	40
8. Прочие доходы	40
9. Прочие расходы	40
10. Операционные расходы	41
11. Расходы на вознаграждения работникам	41
12. Финансовые доходы и расходы	42
13. Налог на прибыль	42
14. Основные средства	45
15. Нематериальные активы	48
16. Активы в форме права пользования	49
17. Прочие финансовые активы	50
18. Отложенные налоговые активы и обязательства	51
19. Запасы	55
20. Торговая и прочая дебиторская задолженность	55
21. Авансы выданные и прочие активы	55
22. Денежные средства эквиваленты денежных средств	56
23. Капитал	56
24. Прибыль на акцию	58
25. Заемные средства	58
26. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	60
27. Вознаграждения работникам	61
28. Торговая и прочая кредиторская задолженность	64
29. Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	64
30. Авансы полученные	65
31. Оценочные обязательства	65
32. Управление финансовыми рисками и капиталом	65
33. Договорные обязательства капитального характера	73
34. Условные обязательства	73
35. Операции со связанными сторонами	75
36. События после отчетной даты	78

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Россети Ленэнерго»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Ленэнерго» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, 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 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели учетную политику Группы в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии. Мы изучили процесс признания выручки от услуг по передаче электроэнергии и систему внутреннего контроля за отражением этой выручки.

Наши процедуры, среди прочего, включали выборочную проверку определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, мы на выборочной основе получили подтверждения сумм выручки и остатков дебиторской задолженности от контрагентов и рассмотрели действующие процедуры по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Мы рассмотрели информацию в отношении признанной выручки, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 20 и 32 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, выполненные руководством Группы. Наши процедуры, среди прочего, включали анализ оплаты торговой дебиторской задолженности, анализ сроков просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей и структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения.

Мы рассмотрели информацию в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.



Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

Признание, оценка и раскрытие оценочных обязательств (резервов) и условных обязательств в отношении судебных разбирательств и претензий контрагентов (в том числе территориальных электросетевых и энергосбытовых компаний) являлись одними из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с тем, что они требуют значительных суждений руководства в отношении существенных сумм сальдо расчетов с контрагентами, оспариваемых в рамках судебных разбирательств или находящихся в процессе досудебного урегулирования.

Информация об оценочных и условных обязательствах раскрыта в пунктах 31 и 34 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство Группы выполнило тестирование отдельных единиц, генерирующих денежные потоки, включающих основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования, по которым были выявлены индикаторы обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В результате проведенного тестирования был признан убыток от обесценения.

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с существенностью соответствующих внеоборотных активов и высоким уровнем субъективности допущений, использованных руководством Группы при проведении анализа на предмет обесценения. Аудиторские процедуры в отношении оценки руководством возмещаемой стоимости носили сложный характер по причине повышенного уровня суждения и присутствия неопределенности оценок. Ключевые допущения включали в себя определение ставки дисконтирования, прогнозирование тарифов и объемов передачи электроэнергии, а также прогнозирование темпов изменения денежных потоков после прогнозного периода и операционных затрат. Ключевые допущения являются прогнозными величинами и подвержены влиянию неопределенности, присущей будущим экономическим и рыночным условиям.

Информация о проведенных тестах на обесценение и признанном убытке от обесценения раскрыта Группой в пункте 14 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры, среди прочего, включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству.

Мы рассмотрели информацию в отношении оценочных и условных обязательств, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Мы изучили проведенный руководством анализ наличия индикаторов обесценения. Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с существенной балансовой величиной активов, по которым разница между возмещаемой и балансовой стоимостью была наименьшей.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным затратам, долгосрочному темпу роста тарифов и ставке дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в расчеты возмещаемой стоимости, и тестирование арифметической точности данных расчетов.

Мы, при участии наших специалистов отдела оценки, проанализировали изменения в ключевых допущениях по сравнению с предыдущими периодами и сравнили данные допущения, где применимо, с рыночными данными из внешних источников.

Мы протестировали подготовленный руководством анализ чувствительности результатов тестов на обесценение к изменению ставки дисконтирования для оценки того, могли ли бы привести обоснованные возможные изменения данного допущения к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью единиц, генерирующих денежные потоки.

Мы также сравнили прогнозы, подготовленные руководством в предыдущих периодах, с фактическими результатами.

Мы рассмотрели раскрытия в отношении тестов на обесценение и признанного убытка от обесценения, представленные в консолидированной финансовой отчетности.



Прочая информация, включенная в Годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме 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 при этом 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 существенных искажений.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

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

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Храмова Екатерина Владимировна.

Храмова Екатерина Владимировна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006024953)

16 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Ленэнерго»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027809170300.
Местонахождение: 197349, Россия, г. Санкт-Петербург, вн.тер.г. муниципальный округ Озеро Долгое, ул. Гаккелевская, д. 21, лит. А.

ПАО «Россети Ленэнерго»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся	
		31 декабря	
		2025 года	2024 года
Выручка	7	142 994 574	122 720 199
Операционные расходы	10	(95 691 545)	(83 980 398)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	(15 746)	(125 038)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	14	(9 116 345)	(20 865 537)
Прочие доходы	8	3 516 360	4 922 389
Прочие расходы	9	(291 568)	(459 831)
Операционная прибыль		41 395 730	22 211 784
Финансовые доходы	12	6 657 857	5 057 139
Финансовые расходы	12	(976 102)	(1 142 759)
Итого финансовые доходы		5 681 755	3 914 380
Прибыль до налогообложения		47 077 485	26 126 164
Расход по налогу на прибыль	13	(12 077 538)	(4 971 906)
Итого расходы по налогам на прибыль	13	(12 077 538)	(4 971 906)
Прибыль за период		34 999 947	21 154 258
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевого участия, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	—	1 785
Переоценка обязательства по программам вознаграждений с установленными выплатами	27,13	8 086	162 200
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	13	(2 022)	(2 188)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		6 064	161 797
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		6 064	161 797
Итого совокупный доход за период		35 006 011	21 316 055
Прибыль причитающаяся:		34 999 947	21 154 258
Собственникам Компании		34 995 020	21 154 258
Держателям неконтролирующих долей		4 927	—
Общий совокупный доход, причитающийся:		35 006 011	21 316 055
Собственникам Компании		35 001 084	21 316 055
Держателям неконтролирующих долей		4 927	—
Базовая прибыль на акцию (руб.)	24	4,09	2,47

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 16 марта 2026 года и подписана уполномоченными лицами:

Генеральный директор

И. А. Кузьмин

Главный бухгалтер -
начальник департамента бухгалтерского и
налогового учета и отчетности

М.В. Антипов

	Прим.	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	265 610 346	232 546 249
Нематериальные активы	15	2 226 516	1 256 222
Активы в форме права пользования	16	2 036 870	1 446 151
Инвестиции в совместные предприятия	5	819 716	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	181 430	192 716
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	27	54 861	71 761
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	1 053 963	1 636 787
Отложенные налоговые активы	18	1 637 656	2 124 857
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	21	4 593 860	4 357 718
Итого внеоборотные активы		278 215 218	243 632 461
Оборотные активы			
Запасы	19	1 609 694	1 044 397
Предоплата по текущему налогу на прибыль		7 445	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	10 440 441	8 635 931
Авансы выданные и прочие оборотные активы	21	5 570 408	5 521 995
Прочие оборотные финансовые активы	17	491 991	2 526 173
Денежные средства и их эквиваленты	22	49 398 623	37 848 496
		67 518 602	55 576 992
Активы, предназначенные для продажи		8 631	—
Итого оборотные активы		67 527 233	55 576 992
Итого активы		345 742 451	299 209 453
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	13 089 482	13 089 482
Собственные выкупленные акции	23	(456 255)	(456 255)
Эмиссионный доход		52 075 215	52 075 215
Перераспределенная прибыль		163 566 005	134 479 421
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		228 274 447	199 187 863
Неконтролирующие доли участия		10 739	—
Итого капитал		228 285 186	199 187 863
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	25	11 800 741	16 968 654
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	28	2 896	2 896
Долгосрочные авансы полученные	30	27 892 896	26 433 343
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	809 177	686 474
Итого долгосрочные обязательства		40 505 710	44 091 367
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	25	16 949 277	11 220 680
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	22 569 323	16 830 629
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	29	2 536 144	2 131 872
Краткосрочные авансы полученные	30	31 171 215	24 567 193
Оценочные обязательства	31	1 334 293	755 606
Задолженность по текущему налогу на прибыль		2 391 303	424 243
Итого краткосрочные обязательства		76 951 555	55 930 223
Итого обязательства		117 457 265	100 021 590
Итого капитал и обязательства		345 742 451	299 209 453

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		34 999 947	21 154 258
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	10	21 051 122	19 556 188
Убыток от обесценения основных средств	14	9 116 345	20 865 537
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(120 227)	(521 123)
Неденежные расчеты по компенсационным договорам		(882 244)	(569 683)
Прочие неденежные операции		(9 853)	(6 962)
Финансовые расходы	12	976 102	1 142 759
Финансовые доходы	12	(6 657 857)	(5 057 139)
Финансовый результат от выбытия основных средств	9	291 568	459 831
Восстановление обесценения запасов		—	(191)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	15 746	125 038
Начисление/(восстановление) обесценения авансов выданных, нетто		(25 190)	30 775
Восстановление дебиторской задолженности		(1 214)	(1 426)
Списание кредиторской задолженности	8	(233 985)	(1 646 539)
Начисление/(восстановление) оценочных обязательств	10, 31	798 870	(565 370)
Расход по налогу на прибыль	13	12 077 538	4 971 906
Итого влияние корректировок		36 396 721	38 783 601
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		16 900	12 652
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		48 988	(14 252)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		9 709	(65 467)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(236 142)	(1 828 690)
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		—	(28 610)
Изменение долгосрочных авансов полученных		1 400 748	10 440 187
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		72 636 871	68 453 679
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 226 218)	(3 466 453)
Изменение авансов выданных и прочих активов		(10 243)	(607 918)
Изменение запасов		(406 810)	601 575
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, задолженности по налогам (кроме налога на прибыль)		2 091 698	(556 537)
Изменение авансов полученных		6 604 022	5 463 925
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		78 689 320	69 888 271
Налог на прибыль уплаченный		(9 311 459)	(6 570 603)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(397 019)	(141 839)
Проценты уплаченные		(2 517 282)	(2 733 945)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		66 463 560	60 441 884

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(56 569 244)	(43 348 867)
Возврат ранее выданных авансов под капитальное строительство		118 282	56 260
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		9 668	6 150
Открытие депозитов		(11 189 848)	(12 333 048)
Приобретение дочерних обществ		249	—
Заккрытие депозитов и выбытие финансовых вложений		13 292 761	10 264 149
Проценты полученные		6 597 619	4 814 874
Приобретение совместных предприятий	5	(819 716)	—
Дивиденды полученные	12	614	1 016
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(48 559 615)	(40 539 466)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	26	18 002 829	15 697 353
Погашение заемных средств	26	(18 002 829)	(15 000 000)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании		(6 058 526)	(5 675 069)
Платежи по обязательствам по аренде		(295 292)	(230 190)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(6 353 818)	(5 207 906)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		11 550 127	14 694 512
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	37 848 496	23 153 984
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	22	49 398 623	37 848 496

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия
Остаток на 1 января 2025 года	13 089 482	52 075 215	(456 255)	134 479 421	—
Прибыль за отчетный период	—	—	—	34 995 020	4 927
Прочий совокупный доход	—	—	—	8 086	—
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	(2 022)	—
Общий совокупный доход за период	—	—	—	35 001 084	4 927
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	—	—	—	(6 047 914)	—
Приобретение неконтролирующих долей	—	—	—	—	5 812
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	133 414	—
Остаток на 31 декабря 2025 года	13 089 482	52 075 215	(456 255)	163 566 005	10 739

	Капитал, причитающийся собственникам Компании				
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующая доля участия
Остаток на 1 января 2024 года	13 089 482	52 075 215	(456 255)	118 798 460	—
Прибыль за отчетный период	—	—	—	21 154 258	—
Прочий совокупный доход	—	—	—	163 985	—
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	—	—	—	(2 188)	—
Общий совокупный доход за период	—	—	—	21 316 055	—
Дивиденды объявленные (Прим. 23)	—	—	—	(5 675 069)	—
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	39 975	—
Остаток на 31 декабря 2024 года	13 089 482	52 075 215	(456 255)	134 479 421	—

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Общие сведения

1.1. Группа и ее деятельность

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «Россети Ленэнерго» (далее - ПАО «Россети Ленэнерго» или «Компания») и его дочерних обществ является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Место нахождения ПАО «Россети Ленэнерго»: 197349, г. Санкт-Петербург, внутригородское муниципальное образование Санкт-Петербурга муниципальный округ Озеро Долгое, ул. Гаккелевская, д. 21, литера А.

На 31 декабря 2025 года Группа включала в себя Компанию, три дочерних общества со 100% долей владения в каждом, одно дочернее общество с долей владения 61,5%, приобретенное в марте 2025 года, далее совместно именуемые «Группа». Группа осуществляет свою деятельность на территории Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Информация об отношениях Группы со связанными сторонами представлена в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами».

1.2. Отношения с государством. Материнская компания

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является стороной, обладающей конечным контролем в отношении материнской компании Группы (далее – «основной акционер материнской компании»).

Материнской компанией Группы является Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети». Сокращенное фирменное наименование головной материнской компании Группы – ПАО «Россети».

Государство оказывает влияние на деятельность Группы посредством представительства в Совете директоров материнской компании, а также посредством регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Группы (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков) входит значительное количество компаний, связанных с государством (Прим. 35).

Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

1. Общие сведения (продолжение)

1.3. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансового рынка Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы Российской Федерации продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан повлекли за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, при этом санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Одновременно в течение 2025 года наблюдалась структурная перестройка экономики, ряд законодательных мер позволили сохранить устойчивость экономики Российской Федерации и адаптировать экономику к происходящим изменениям.

Группа принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

2.1. Заявление о соответствии МСФО

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

Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

2.2. База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который был определен обществами Группы в качестве функциональной валюты и выбран Группой в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до тысяч, если не указано иное.

2.4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам

Группа применила поправки и изменения к стандартам, которые являются обязательными и утверждены для применения в Российской Федерации для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты:

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (введены в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 4 июня 2024 года N 77н) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Данные поправки к стандарту не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Опубликованы новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, Группа намерена принять стандарты и поправки к использованию после вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты):
 - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается.

Группа находится в процессе оценки влияния изменений представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1.

2.5. Изменения в представлении. Реклассификация сравнительных данных

Некоторые суммы в сравнительной информации за предыдущий период были реклассифицированы с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном периоде. Все проведенные переклассификации являются незначительными.

2.6. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Обесценение основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования Группа проводит оценку ожидаемых денежных потоков от единиц, генерирующих денежные средства, и рассчитывает ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Детальная информация представлена в Примечании 14. Под единицей, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС») понимается наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений денежных средств от других активов или групп активов. Основным критерием для определения ЕГДС является неделимость тарифа и невозможность дальнейшей детализации учета и планирования.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что опцион не будет исполнен (Прим. 16).

При формировании суждения для оценки того, имеется ли у Группы достаточная уверенность в исполнении опциона на продление или опциона на прекращение аренды при определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:

- является ли арендуемый объект специализированным;
- местонахождение объекта;
- наличие у Группы и арендодателя практической возможности выбора альтернативного контрагента (выбора альтернативного актива);
- затраты, связанные с прекращением аренды и заключением нового (замещающего) договора;
- наличие значительных усовершенствований арендованных объектов.

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют (Примечания 20 и 32).

2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2.6. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

Обязательства по программам с установленными выплатами, в том числе по негосударственному пенсионному обеспечению

Затраты на программы с установленными выплатами и соответствующие расходы по этим программам определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данные программы являются долгосрочными, существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов

Руководство оценивает отложенные налоговые активы на каждую отчетную дату и определяет сумму для отражения в той степени, в которой вероятно использование налоговых вычетов. При определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов руководство использует оценки и суждения, исходя из величины налогооблагаемой прибыли предыдущих лет и ожиданий в отношении прибыли будущих периодов, которые являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

3. Существенная информация об учетной политике

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к действующим стандартам, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.1. Принципы консолидации

Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.1. Принципы консолидации (продолжение)

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период признается прибыль от выгодной покупки.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевым ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Приобретение группы активов и обязательств, не отвечающих определению «приобретения бизнеса» согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», отражается на основе соответствующих справедливых стоимостей всех идентифицируемых активов и обязательств на дату покупки.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия - это часть результатов деятельности и капитала дочерних обществ, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующие доли участия представляют отдельный компонент капитала Группы.

Неконтролирующая доля рассчитывается по состоянию на дату приобретения индивидуально по каждой операции:

- по справедливой стоимости; либо
- как доля в чистых активах дочернего общества, принадлежащая неконтролирующим собственникам (пропорционально стоимости чистых активов).

Группа признает как сделку с капиталом и непосредственно в составе капитала:

- разницу между возмещением, переданным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью;
- разницу между возмещением полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.1. Принципы консолидации (продолжение)

Доля неконтролирующих собственников в прибыли (убытке) и общем совокупном доходе дочернего общества за отчетный период рассчитывается, исходя из прибыли (убытка) периода, величины прочего совокупного дохода и доли неконтролирующих собственников в капитале дочернего общества. Если финансовым результатом деятельности дочернего общества за отчетный период является убыток, то общий совокупный доход полностью распределяется между собственниками материнской компании и неконтролирующими собственниками, даже если это приводит к возникновению отрицательного сальдо неконтролирующей доли.

Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нерезализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки исключаются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

3.2. Финансовые инструменты

Финансовые активы

Группа принимает к учету финансовый актив только в момент, когда она становится стороной по договору в отношении данного актива. При первоначальном признании Группа относит финансовые активы в одну из следующих категорий:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток.

Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес – модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые активы:

- торговую и прочую дебиторскую задолженность, удовлетворяющую определению финансовых активов в случае, если у Группы нет намерений продать ее немедленно или в ближайшем будущем;
- банковские депозиты, не удовлетворяющие определению эквивалентов денежных средств;
- векселя и облигации, не предназначенные для торговли;
- займы выданные;
- денежные средства и их эквиваленты.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.2. Финансовые инструменты (продолжение)

Для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости создается резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ).

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Группа отражает в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива. В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа включает долевые инструменты других компаний, которые:

- не классифицированы в качестве оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; и
- не обеспечивают Группе контроля, совместного контроля или существенного влияния над компанией-объектом инвестиций.

При прекращении признания долевых инструментов других компаний, классифицированных по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, ранее признанные компоненты прочего совокупного дохода переносятся из резерва изменения справедливой стоимости в состав нераспределенной прибыли.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа включает:

- активы, предназначенные для торговли (приобретенные Группой главным образом с целью продажи в ближайшем будущем и получения прибыли в результате благоприятных колебаний рыночных цен);
- активы, являющиеся производными финансовыми инструментами;
- иные финансовые активы, не отнесенные Группой ни в одну из выше перечисленных категорий.

3.2.1. Обесценение финансовых активов

Резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, которые являются результатом возможных невыполнений обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо ОКУ за весь срок жизни, которые являются результатом всех возможных случаев невыполнения обязательств в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Для торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (включая содержащие значительный компонент финансирования) и дебиторской задолженности по аренде, Группа применяет упрощенный подход к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки – оценка в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.2. Финансовые инструменты (продолжение)

3.2.1. Обесценение финансовых активов (продолжение)

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.

Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва.

3.2.2. Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В категорию финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые обязательства:

- заемные средства
- торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Заемные средства (кредиты и займы) первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицируемых активов. Затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству активов, подготовка к использованию которых занимает значительное время (квалифицируемые активы), капитализируются как часть стоимости актива. Капитализация осуществляется, когда Группа:

- несет затраты по квалифицируемым активам,
- несет затраты по займам и
- ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.2. Финансовые инструменты (продолжение)

3.2.2. Финансовые обязательства (продолжение)

Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.3. Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные проценты по кредитам и займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из существенных отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любые суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине в составе прибыли или убытка за период, по статьям «Прочие доходы», «Прочие расходы».

3.3.1. Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.3. Основные средства (продолжение)

3.3.2. Амортизация

Амортизация основных средств рассчитывается линейным способом в течение срока полезного использования актива с момента его готовности к эксплуатации, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Сроки полезного использования и метод начисления амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и, при необходимости, пересматриваются.

Расчетная оценка сроков полезного использования в отчетном и сравнительном периоде была следующей:

Группа основных средств		Диапазоны сроков полезного использования, лет
Здания		6 - 50
Сети линий электропередачи		30 - 35
Оборудование для передачи электроэнергии		2 - 50
Прочие основные средства		2 - 10

3.3.3. Обесценение

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает его расчетную (возмещаемую) стоимость. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств, и ими пользуются более одной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Стоимость корпоративного актива распределяется между единицами на разумной и последовательной основе, и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той единицы, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать.

Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.4. Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя, главным образом, капитализированное компьютерное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе расходов, понесенных для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать в будущем экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения разработки, а также способность надежно оценить затраты, понесенные в ходе разработки. Прочие затраты на разработку относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку, ранее отнесенные на расходы, не признаются в активах в последующий период. Балансовая стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация нематериальных активов начисляется линейным методом в течение срока полезного использования. На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения нематериальных активов. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу.

3.5. Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

Активы в форме права пользования изначально оцениваются по первоначальной стоимости и амортизируются до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи, осуществленные до или на дату начала аренды, и первоначальные прямые затраты. После признания активы в форме права пользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Активы в форме права пользования представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды. После даты начала аренды сумма обязательств по аренде увеличивается с учетом начисления процентов (в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе) и уменьшается на уплаченные арендные платежи.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.5. Аренда (продолжение)

Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификаций, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения оценки вероятности исполнения опциона на продление или опциона на прекращение договора аренды. Обязательства по аренде представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

Группа признает арендные платежи по краткосрочной аренде в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

В отношении отдельного договора аренды Группа может принять решение о квалификации договора как аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (менее 300 тыс. руб.), и признавать арендные платежи по такому договору в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Для договоров аренды земельных участков под объектами электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования объектов основных средств, расположенных на арендованных земельных участках.

Для договоров аренды объектов электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования собственных объектов основных средств с аналогичными техническими характеристиками.

3.6. Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

3.7. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу ФИФО, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Запасы, предназначенные для обеспечения работ по предупреждению и ликвидации аварий (аварийных ситуаций) на электросетевых объектах (отраслевой аварийный запас) отражаются в составе статьи «Запасы».

3.8. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на счетах в банках и денежные средства в пути. Эквиваленты денежных средств включают высоколиквидные финансовые активы, предназначенные для погашения обязательств, связанных с текущей операционной деятельностью Группы, со сроком погашения в момент первоначального признания, не превышающим трех месяцев.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.9. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее - НДС), возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее ранней из дат: (а) момента поступления оплаты от покупателей или (б) момента поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. Суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, а также предоплата по НДС отражаются на нетто-основе в составе авансов выданных и прочих внеоборотных активов / авансов выданных и прочих оборотных активов (НДС к возмещению), при этом суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки резервируется вся сумма дебиторской задолженности, включая НДС.

3.10. Вознаграждения работникам

3.10.1. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которой Группа осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Социальный фонд России, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

3.10.2. Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.10. Вознаграждения работникам (продолжение)

3.10.2. Программы с установленными выплатами (продолжение)

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе/расходе.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

3.10.3. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионной программе с установленными выплатами, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины. Ставка дисконтирования представляет собой рыночную доходность на отчетную дату по государственным облигациям, срок погашения по которым приблизительно равен сроку исполнения соответствующих обязательств Группы, и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

3.10.4. Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить и имеется высокая вероятность оттока экономических выгод.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.11. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению бизнесов, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила;
- временных разниц, которые возникают при первоначальном признании активов или обязательств вследствие операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент её совершения не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, и не приводящей к возникновению равносильных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- налогооблагаемых временных разниц, которые относятся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, филиалы, а также к долям участия в совместном предпринимательстве, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и является вероятным, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- вычитаемых временных разниц, которые относятся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, филиалы, а также к долям участия в совместном предпринимательстве, в той мере, в которой не является вероятным возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены соответствующие временные разницы, и/или не является вероятным, что эти временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые следовали бы из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец данного отчетного периода.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законодательных актах по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.11. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов, федерального инвестиционного налогового вычета и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

3.12. Оценочные обязательства

Оценочное обязательство признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина оценочного обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

3.13. Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие обязательному погашению по решению владельцев привилегированные акции классифицируются как капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае, если какое-либо общество Группы приобретает акции Компании (собственные выкупленные акции), выплаченная сумма, включая любые дополнительные расходы, непосредственно связанные с приобретением (за вычетом налога на прибыль), вычитается из капитала, относящегося к акционерам Компании, до тех пор, пока акции не будут аннулированы, перевыпущены или проданы. В тех случаях, когда такие акции впоследствии будут перевыпущены или проданы, полученные суммы за вычетом непосредственно связанных транзакционных издержек и соответствующих налоговых начислений включаются в капитал, относящийся к акционерам Компании.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход определяется как накопленная с начала деятельности Группы сумма средств, поступивших в результате размещения акций, за вычетом номинальной стоимости размещенных акций.

Нераспределенная прибыль. Дивиденды

Нераспределенная прибыль отражает чистую прибыль нарастающим итогом с начала деятельности Группы, не распределенную между ее акционерами и не использованную иным способом. Дивиденды признаются обязательством и исключаются из состава капитала на отчетную дату, только если они объявлены (утверждены акционерами) на отчетную дату или ранее. Дивиденды подлежат раскрытию, если они объявлены после отчетной даты, но до подписания консолидированной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.14. Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается тогда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом. Когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению, Группа признает выручку в сумме, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая НДС.

Передача электроэнергии

Выручка от передачи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электроэнергии).

Выручка от передачи электроэнергии признается в течение периода (расчетный месяц) и оценивается методом результатов (стоимость переданных объемов электроэнергии).

Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Группа не рассматривает расходы по покупке электроэнергии для компенсации технологических потерь как корректировку цены реализации на услугу по передаче электроэнергии. Данные расходы представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе строки «Операционные расходы».

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

Выручка от оказания услуг по технологическому присоединению к электросетям представляет собой плату за подключение потребителей к электросетям. Группа передает контроль над услугой в определенный момент времени (по факту подключения потребителя к электросети либо, для отдельных категорий потребителей, – при обеспечении Группой возможности действиями потребителя подключиться к электросети) и выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, ставки платы за единицу максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются региональной энергетической комиссией (департаментом цен и тарифов соответствующего региона) и не зависят от оказания последующих услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой.

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги.

Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

Выручка по договорам технологического присоединения может быть оплачена как денежными средствами, так и путем передачи введенных в эксплуатацию электросетевых объектов на баланс Группы. Выручка от оказания услуг по договорам технологического присоединения, оплаченная в неденежной форме, представлена в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе корректировок в строке «Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения».

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.14. Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Прочая выручка

Выручка от предоставления услуг по монтажу, ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, строительных услуг признается в течение периода оказания таких услуг; выручка от прочих продаж признается в момент получения покупателем контроля над активом.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору. Группа отражает обязательства по договорам с покупателями по статье «Авансы полученные» консолидированного отчета о финансовом положении с учетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Авансы полученные, в основном, представляют собой отложенный доход по договорам технологического присоединения.

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков, анализируются Группой на предмет наличия финансового компонента. При наличии промежутка времени более 1 года между получением авансов от покупателей и заказчиков и передачей обещанных товаров и услуг по причинам, отличным от предоставления финансирования от контрагента (по договорам технологического присоединения к электросетям), по полученным авансам не признается процентный расход, и выручка впоследствии не корректируется. Такие авансы отражаются по справедливой стоимости активов, полученных Группой от покупателей и заказчиков в порядке предварительной оплаты.

3.15. Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли и убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, обязательствам по аренде, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

3.16. Социальные платежи

Взносы Группы в социальные программы, направленные на благо общества в целом, и не ограничивающиеся выплатами в пользу работников Группы, признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления. Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования в будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

3.17. Прибыль на акцию

Для расчета базовой прибыли на акцию прибыль или убыток распределяется между обыкновенными акциями и привилегированными акциями, пропорционально доле каждого инструмента в прибыли или убытке, исходя из предположения о том, что вся прибыль (или убыток) за отчетный период была распределена. Общая прибыль или убыток, относимые на каждый из двух классов долевых инструментов (обыкновенные акции и привилегированные акции), определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и сумм, относимых на участие в прибыли. Определенная таким образом общая прибыль или убыток делится на число тех находящихся в обращении акций, на которые эта прибыль относится.

4. Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или, при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

4. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Группа раскрывает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости в отчетном периоде, в течение которого данное изменение имело место.

Моментом времени, в который происходит признание переводов на определенные уровни и для переводов с определенных уровней, Группа считает дату возникновения события или изменения обстоятельств, ставшего причиной перевода.

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в консолидированной финансовой отчетности, представлено в Примечании 32.

5. Приобретение долей владения

В декабре 2025 года Компания приобрела долю в размере 50% в уставном капитале ООО «ПЕТРОЭНЕРГОКОНТРОЛЬ». Оплата произведена денежными средствами в размере 819 716. Согласно МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» данное приобретение классифицировано в составе Инвестиций в совместное предприятие и учитывается методом долевого участия.

Обобщенная финансовая информация ООО «ПЕТРОЭНЕРГОКОНТРОЛЬ» на 31 декабря 2025 года:

	31 декабря 2025 года
Внеоборотные активы	113 909
Оборотные активы	646 035
Итого активы	759 944
Долгосрочные обязательства	15 987
Краткосрочные обязательства	196 966
Итого обязательства	212 953
Итого чистые активы	546 991
Доля Группы в чистых активах – 50%	273 496
Гудвил	546 220
Балансовая стоимость инвестиции	819 716

Оборотные активы включают в себя денежных средств и их эквивалентов в размере 402 156. Долгосрочные обязательства включают в себя обязательства по аренде в размере 15 987. Краткосрочные обязательства включают в себя обязательства по аренде в размере 48 192. Чистая прибыль по РСБУ за 2025 год составила 367 232.

6. Информация по сегментам

Правление Компании является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в регионах: «Город Санкт-Петербург» и «Ленинградская область».

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

6. Информация по сегментам (продолжение)

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах, образованных по территориальному принципу, относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям.

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется показатель EBITDA: прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения, амортизации, и чистого начисления / (восстановления) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Руководство полагает, что рассчитанный таким образом показатель EBITDA является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы. Так как EBITDA не является стандартным показателем деятельности в соответствии с МСФО, определение показателя EBITDA Группой может отличаться от расчета аналогичного показателя другими компаниями.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8, на основании данных о выручке сегментов, EBITDA и общей сумме активов представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

Сегмент «Город Санкт-Петербург»: входят данные по бухгалтерской отчетности по РСБУ сегмента «Город Санкт-Петербург» ПАО «Россети Ленэнерго» и данные бухгалтерской отчетности по РСБУ дочерних обществ;

Сегмент «Ленинградская область»: входят данные по бухгалтерской отчетности по РСБУ сегмента «Ленинградская область» ПАО «Россети Ленэнерго».

Совет директоров оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе данных, формирующихся по российским стандартам бухгалтерского учета.

Сверка показателей в оценке, представляемой Совету директоров, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Информация об отчетных сегментах

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Сегмент Город Санкт- Петербург	Сегмент Ленинградская область	Итого
Выручка от внешних покупателей	82 296 181	60 698 393	142 994 574
Выручка сегментов	82 296 181	60 698 393	142 994 574
В т.ч.			
Передача электроэнергии	71 781 713	55 811 815	127 593 528
Технологическое присоединение к сетям	9 038 212	3 647 515	12 685 727
Выручка по договорам аренды	103 356	3 651	107 007
Прочая выручка	1 372 900	1 235 412	2 608 312
Финансовые доходы	6 407 707	226 196	6 633 903
Финансовые расходы	(367 928)	(35 678)	(403 606)
Амортизация	(13 499 899)	(8 392 400)	(21 892 299)
EBITDA	55 377 335	22 837 416	78 214 751
Активы сегментов	256 396 448	124 505 424	380 901 872
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	166 681 390	96 771 512	263 452 902
Обязательства сегментов	(90 273 290)	(56 358 641)	(146 631 931)

6. Информация по сегментам (продолжение)

По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Сегмент Город Санкт- Петербург	Сегмент Ленинградская область	Итого
Выручка от внешних покупателей	71 897 350	50 822 849	122 720 199
Выручка сегментов	71 897 350	50 822 849	122 720 199
В т.ч.			
Передача электроэнергии	62 811 000	45 648 654	108 459 654
Технологическое присоединение к сетям	7 830 558	3 909 317	11 739 875
Выручка по договорам аренды	59 602	2 742	62 344
Прочая выручка	1 196 190	1 262 136	2 458 326
Финансовые доходы	4 973 112	61 573	5 034 685
Финансовые расходы	(119 475)	(37 244)	(156 719)
Амортизация	(13 087 905)	(6 979 238)	(20 067 143)
EBITDA	40 147 555	26 497 736	66 645 291
Активы сегментов	223 769 045	107 506 202	331 275 247
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	150 445 005	80 852 851	231 297 856
Обязательства сегментов	(74 980 302)	(50 684 538)	(125 664 840)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка, основных показателей отчетных сегментов, представляемых Совету директоров Компании, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности:

Сверка выручки отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Выручка сегментов	142 994 574	122 720 199
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	142 994 574	122 720 199

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
EBITDA отчетных сегментов	78 214 751	66 645 291
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	4 380	(11 418)
Корректировка по аренде	(25 604)	(12 190)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(147 689)	(79 169)
Корректировка стоимости основных средств	(110 898)	(125 021)
Корректировка по нематериальным активам	—	49 756
Корректировка стоимости ТМЦ и списание прочих оборотных активов	—	(1 116)
Корректировка внутригрупповых дивидендов	(176 059)	—
Корректировка стоимости акций	(110 446)	269 605
Прочие корректировки	(6 464)	(46 010)
EBITDA (на основе показателей консолидированной финансовой отчетности по МСФО)	77 641 971	66 689 728
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов (Прим. 10)	(21 051 122)	(19 556 188)
Убыток от обесценения основных средств (Прим. 14)	(9 116 345)	(20 865 537)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости (Прим. 12)	—	—
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Прим. 12)	(397 019)	(141 839)
Расход по налогу на прибыль (Прим. 13)	(12 077 538)	(4 971 906)
Прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	34 999 947	21 154 258

6. Информация по сегментам (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Итоговая сумма активов сегментов	380 901 872	331 275 247
Корректировка стоимости основных средств	(6 138 492)	(6 609 855)
Корректировка стоимости нематериальных активов	(665 960)	(757 740)
Корректировка активов в форме права пользования	(150 684)	(64 746)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	54 861	71 761
Корректировка отложенных налоговых активов	(27 270 768)	(23 809 313)
Корректировка стоимости акций	(881 896)	(789 358)
Прочие корректировки	(106 482)	(106 543)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	345 742 451	299 209 453

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	(146 631 931)	(125 664 840)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	28 541 407	25 025 498
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(809 177)	(686 474)
Признание обязательств по аренде	163 668	94 474
Корректировка доходов будущих периодов	1 223 304	1 184 961
Прочие корректировки	55 464	24 791
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	(117 457 265)	(100 021 590)

Существенный покупатель

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, у Группы был один контрагент Компания АО «Петербургская сбытовая компания», на которого приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от данного контрагента, отражена в отчетности операционных Сегментов Город Санкт-Петербург и Ленинградская область.

Общая сумма выручки, полученная от АО «Петербургская сбытовая компания» за 2025 год, составила 97 173 198 или 68% от суммарной выручки Группы (за 2024 год – 83 047 325 или 68% от суммарной выручки Группы).

7. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Передача электроэнергии	127 593 528	108 459 654
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	12 685 727	11 739 875
Прочая выручка	2 608 312	2 458 326
Итого выручка по договорам с покупателями	142 887 567	122 657 855
Выручка по договорам аренды	107 007	62 344
	142 994 574	122 720 199

В состав прочей выручки входит, в основном, выручка от предоставления услуг по ремонту и техническому обслуживанию, а также выручка дочерних обществ, которая включает в себя работы по техническому обслуживанию, электромонтажные и проектно-исследовательские работы.

8. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Доходы по компенсационным договорам	2 624 413	1 787 839
Списание кредиторской задолженности	233 985	1 646 539
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по договорам	243 459	804 750
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	286 287	170 765
Страховое возмещение	17 634	85 037
Прочие доходы	110 582	427 459
	3 516 360	4 922 389

9. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовый результат от выбытия основных средств	(291 568)	(459 831)
	(291 568)	(459 831)

10. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам (Прим. 11)	(19 059 642)	(16 816 387)
Расходы по амортизации, в том числе:	(21 051 122)	(19 556 188)
<i>Амортизация основных средств</i>	(20 386 216)	(19 216 977)
<i>Амортизация нематериальных активов</i>	(206 863)	(121 112)
<i>Амортизация активов в форме права пользования</i>	(458 043)	(218 099)
Материальные расходы, в том числе:	(16 637 154)	(15 883 640)
<i>Электроэнергия для компенсации технологических потерь</i>	(15 128 927)	(14 333 695)
<i>Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд</i>	(324 600)	(335 538)
<i>Прочие материальные расходы</i>	(1 183 627)	(1 214 407)
Работы и услуги производственного характера, в том числе:	(34 897 143)	(29 427 406)
<i>Услуги по передаче электроэнергии</i>	(30 305 523)	(24 852 735)
<i>Услуги по ремонту и техническому обслуживанию</i>	(3 008 000)	(3 059 049)
<i>Прочие работы и услуги производственного характера</i>	(1 583 620)	(1 515 622)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	402 345	558 409
Страхование	(190 846)	(174 722)
Аренда	(125 669)	(202 833)
Прочие услуги сторонних организаций, в том числе:	(1 914 036)	(1 565 874)
<i>Расходы на программное обеспечение и сопровождение</i>	(547 204)	(473 910)
<i>Охрана</i>	(617 993)	(417 447)
<i>Консультационные, юридические и аудиторские услуги</i>	(293 170)	(227 043)
<i>Услуги связи</i>	(90 539)	(100 183)
<i>Транспортные услуги</i>	(38 606)	(40 234)
<i>Прочие услуги</i>	(326 524)	(307 057)
Начисление оценочных обязательств (Прим. 31)	(798 870)	565 370
Прочие расходы	(1 419 408)	(1 477 127)
	(95 691 545)	(83 980 398)

Прочие расходы представлены, в основном, списанием дебиторской задолженности и авансов, расходами на командировки, налогам и сборам, включая невозмещаемый НДС.

11. Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Заработная плата	(14 154 017)	(12 548 002)
Взносы на социальное обеспечение	(4 140 692)	(3 617 454)
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	(54 595)	(120 337)
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(96 836)	31 187
Прочее	(613 502)	(561 781)
	(19 059 642)	(16 816 387)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 19 045 (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 12 719).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами».

12. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на банковских счетах	6 633 903	5 034 685
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	15 959	12 803
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников (Прим. 27)	7 053	6 203
Амортизация дисконта по финансовым активам	328	2 432
Дивиденды к получению	614	1 016
	6 657 857	5 057 139
	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2024 года
Финансовые расходы		
Затраты по финансированию, в том числе:	(485 873)	(228 810)
<i>Процентные расходы по обязательствам по аренде</i>	(397 019)	(141 839)
<i>Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников (Прим.27)</i>	(88 854)	(86 971)
Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов	(489 829)	(912 176)
Эффект дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	(400)	(1 773)
	(976 102)	(1 142 759)

13. Налог на прибыль

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года.

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности в 2024 году был признан дополнительный доход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 424 972, в том числе:

- доход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 416 514;
- доход в составе прочего совокупного дохода - 8 458.

Влияние повышения ставки налога на прибыль на отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 года по видам разниц (статей) приведено в Примечании 18.

Ставка налога на прибыль за 2025 год составила 25%.

13. Налог на прибыль (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(11 138 829)	(6 373 663)
Корректировка налога за прошлые периоды	(453 530)	96
Итого	(11 592 359)	(6 373 567)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление отложенного налога по применимой ставке соответствующего года	(485 179)	976 689
Признание дополнительного дохода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	—	424 972
Итого	(485 179)	1 401 661
Расход по налогу на прибыль	(12 077 538)	(4 971 906)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года				Год, закончившийся 31 декабря 2024 года		
	До налогообложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налогообложения	Налог на прибыль по применимой ставке 2024 года	Эффект повышения ставки налога на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	—	—	1 785	(357)	2 340	3 768
Переоценка обязательств пенсионного плана с установленными выплатами	8 086	(2 022)	6 064	162 200	(10 289)	6 118	158 029
	8 086	(2 022)	6 064	163 985	(10 646)	8 458	161 797

13. Налог на прибыль (продолжение)

Прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
		%		%
Прибыль до налогообложения	47 077 485		26 126 164	
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 25%/20%	(11 769 371)	(25%)	(5 225 233)	(20%)
Налоговый эффект от статей, не облагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(55 601)	0%	(200 739)	0%
Корректировки за предшествующие годы	(453 530)	(1%)	96	0%
Эффект федерального инвестиционного налогового вычета, в том числе:	154 169	0%	—	
федеральный инвестиционный налоговый вычет отчетного периода	154 169		—	
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	46 795	0%	28 998	0%
Признание дополнительного дохода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	—		424 972	2%
	(12 077 538)	(26%)	(4 971 906)	(18%)

С 2025 года в соответствии со статьей 286.2 Налогового Кодекса Российской Федерации налогоплательщики вправе применять федеральный инвестиционный налоговый вычет (ФИНВ). Условия и порядок его применения определены в Постановлении Правительства Российской Федерации от 28.11.2024 №1638 «О параметрах применения федерального инвестиционного налогового вычета». Механизм ФИНВ позволяет напрямую уменьшить сумму налога на прибыль, подлежащего зачислению в федеральный бюджет Российской Федерации, на инвестиционные расходы, постепенно в течение нескольких лет.

14. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочие основные средства	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	21 896 841	195 007 134	142 213 275	76 043 185	29 480 128	464 640 563
Поступления	9 233	3 241	9 979	1 643	63 304 147	63 328 243
Ввод в эксплуатацию	1 737 581	32 461 195	12 683 638	12 677 018	(59 559 432)	—
Выбытия	(48 529)	(832 902)	(347 779)	(608 886)	(325 770)	(2 163 866)
Приобретение дочерних обществ	—	—	—	4 112	—	4 112
На 31 декабря 2025	23 595 126	226 638 668	154 559 113	88 117 072	32 899 073	525 809 052
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2025 года	(8 844 077)	(99 162 453)	(78 572 921)	(43 338 028)	(2 176 835)	(232 094 314)
Перенос убытков от обесценения	(38 032)	(638 580)	(180 820)	(320 835)	1 178 267	—
Начисленная амортизация	(563 118)	(6 058 781)	(5 704 121)	(8 060 196)	—	(20 386 216)
Убытки от обесценения	(355 924)	(4 670 737)	(2 387 680)	(1 046 683)	(712 610)	(9 173 634)
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения	1 824	17 965	25 091	10 531	1 878	57 289
Выбытия	25 401	463 784	273 164	594 351	44 509	1 401 209
Приобретение дочерних обществ	—	—	—	(3 040)	—	(3 040)
На 31 декабря 2025 года	(9 773 926)	(110 048 802)	(86 547 287)	(52 163 900)	(1 664 791)	(260 198 706)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	13 052 764	95 844 681	63 640 354	32 705 157	27 303 293	232 546 249
На 31 декабря 2025 года	13 821 200	116 589 866	68 011 826	35 953 172	31 234 282	265 610 346
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	21 058 132	176 774 773	131 479 932	61 978 785	26 916 766	418 208 388
Поступления	—	—	—	—	48 726 463	48 726 463
Ввод в эксплуатацию	864 702	19 196 993	11 097 896	14 499 298	(45 658 889)	—
Выбытия	(25 993)	(964 632)	(364 553)	(434 898)	(504 212)	(2 294 288)
На 31 декабря 2024 года	21 896 841	195 007 134	142 213 275	76 043 185	29 480 128	464 640 563
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 1 января 2024 года	(7 387 196)	(83 864 874)	(66 357 485)	(33 928 499)	(1 696 144)	(193 234 198)
Перенос убытков от обесценения	(45 909)	(320 764)	(263 438)	(270 747)	900 858	—
Начисленная амортизация	(538 713)	(5 564 063)	(6 220 318)	(6 894 440)	—	(19 217 534)
Убытки от обесценения	(885 565)	(9 978 543)	(5 965 824)	(2 697 205)	(1 432 631)	(20 959 768)
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения	27	28 333	37 366	27 743	762	94 231
Выбытия	13 279	537 458	196 778	425 120	50 320	1 222 955
На 31 декабря 2024 года	(8 844 077)	(99 162 453)	(78 572 921)	(43 338 028)	(2 176 835)	(232 094 314)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	13 670 936	92 909 899	65 122 447	28 050 286	25 220 622	224 974 190
На 31 декабря 2024 года	13 052 764	95 844 681	63 640 354	32 705 157	27 303 293	232 546 249

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав незавершенного строительства входили авансовые платежи по основным средствам в сумме 4 527 416 (на 31 декабря 2024 года: 3 884 837), а также материалы для строительства основных средств в сумме 3 706 475 (на 31 декабря 2024 года: 3 943 952).

Прилагасмые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

14. Основные средства (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 2 401 580 (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 2 925 934), ставка капитализации составила 19,94% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 16,70%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления активов в форме права пользования в сумме 9 556, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 15 998 (в том числе амортизационные отчисления основных средств - 557, активов в форме права пользования - 15 441).

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 16 586 929 (на 31 декабря 2024 года: 17 619 532).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года основные средства, выступающие в качестве залога по кредитам и займам, отсутствуют.

Раскрытие информации о тестировании на обесценение

Группа рассмотрела текущие экономические условия в г. Санкт-Петербург и Ленинградской области, в регионах ведения деятельности Группы как индикатор (признак) возможного обесценения основных средств.

Большая часть основных средств Группы являются специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств.

Специализированный объект электросетевого хозяйства интегрирован в систему безостановочного производства (передачи электроэнергии), обладает индивидуальными техническими и эксплуатационными характеристиками (напряжение, пропускная способность, конфигурация, географическая привязка), что исключает однородность объектов и создает признаки их уникальности и не-взаимозаменяемости.

Возмещаемая стоимость объектов специализированного назначения была определена как ценность от их использования с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании административно-территориального деления г. Санкт-Петербург и Ленинградская область и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

Будущие денежные потоки в период прогнозирования для тестируемых ВГДС Группы были определены на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных затрат и капитальных вложений, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами с учетом показателей бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового темпа роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов (26 сентября 2025 года), в 2024 году – на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов от 30 сентября 2024 года.

Группа провела тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении генерирующих единиц г. Санкт-Петербург и Ленинградская область.

При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие ключевые допущения:

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

14. Основные средства (продолжение)

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2025	По состоянию на 31 декабря 2024
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2026 год – 2030 год для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2026 год.	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2025 год – 2029 год для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2025 год.
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде	4 %	4 %
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами.	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами.
Прогноз объема реализации	В соответствии с утвержденным бизнес-планом. За пределами бизнес-планирования - фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).	В соответствии с утвержденным бизнес-планом. За пределами бизнес-планирования - фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).
Ставка дисконтирования	13,17%	13,71%

По результатам тестирования на обесценение, возмещаемая стоимость висоборотных активов, тестируемых ЕГДС составила по состоянию на 31 декабря 2025 года: г. Санкт-Петербург - 175 206 275, Ленинградская область - 125 868 232.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2025 года был признан убыток от обесценения в сумме 9 173 315 по г. Санкт-Петербург и восстановлен ранее признанный убыток от обесценения 57 289 по Ленинградской области.

Признание убытка от обесценения по г. Санкт-Петербург вызвано существенным увеличением необходимых поддерживающих инвестиций в прогнозном периоде, что приводит к снижению возмещаемой суммы тестируемых активов по г. Санкт-Петербург.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% в г. Санкт-Петербург приведет к возникновению убытков от обесценения в сумме 26 921 967.

Снижение ставки дисконтирования на 1% в г. Санкт-Петербург приведет к восстановлению убытков от обесценения в сумме 13 010 103.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% в Ленинградской области не приведет к возникновению убытков от обесценения.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отложенный налоговый доход, признанный в составе прибыли или убытка в части амортизации (движения) накопленного обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования, составил 1 103 309 (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 4 359 763).

15. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2025 года	1 928 012	9 157	1 937 169
Поступления	1 183 587	—	1 183 587
Выбытия	(15 823)	—	(15 823)
Приобретение дочерних обществ	—	1 015	1 015
На 31 декабря 2025 года	3 095 776	10 172	3 105 948
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>			
На 1 января 2025 года	(680 947)	—	(680 947)
Начисленная амортизация	(206 711)	(152)	(206 863)
Выбытия	8 463	—	8 463
Приобретение дочерних обществ	—	(85)	(85)
На 31 декабря 2025 года	(879 195)	(237)	(879 432)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2025 года	1 247 065	9 157	1 256 222
На 31 декабря 2025 года	2 216 581	9 935	2 226 516
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2024 года	1 449 643	—	1 449 643
Поступления	738 066	9 157	747 223
Выбытия	(259 697)	—	(259 697)
На 31 декабря 2024 года	1 928 012	9 157	1 937 169
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>			
На 1 января 2024 года	(787 329)	—	(787 329)
Начисленная амортизация	(121 112)	—	(121 112)
Выбытия	227 494	—	227 494
На 31 декабря 2024 года	(680 947)	—	(680 947)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2024 года	662 314	—	662 314
На 31 декабря 2024 года	1 247 065	9 157	1 256 222

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 206 863 (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 121 112). Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 14 «Основные средства».

16. Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2025 года	1 600 409	135 089	38 084	1 773 582
Поступления	850 805	–	679 201	1 530 006
Изменение условий по договорам аренды	(135 731)	(117)	(5 941)	(141 789)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(625 441)	–	–	(625 441)
На 31 декабря 2025 года	1 690 042	134 972	711 344	2 536 358
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2025 года	(294 540)	(25 042)	(7 849)	(327 431)
Начисленная амортизация	(310 575)	(27 288)	(129 736)	(467 599)
Изменение условий по договорам аренды	147 144	537	5 385	153 066
Выбытие или прекращение договоров аренды	142 476	–	–	142 476
На 31 декабря 2025 года	(315 495)	(51 793)	(132 200)	(499 488)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2025 года	1 305 869	110 047	30 235	1 446 151
На 31 декабря 2025 года	1 374 547	83 179	579 144	2 036 870
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	1 186 925	4 647	11 400	1 202 972
Поступления	639 182	132 480	27 526	799 188
Изменение условий по договорам аренды	(13 594)	(1 928)	(842)	(16 364)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(212 104)	(110)	–	(212 214)
На 31 декабря 2024 года	1 600 409	135 089	38 084	1 773 582
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2024 года	(297 471)	(2 345)	(4 124)	(303 940)
Начисленная амортизация	(203 322)	(25 157)	(5 061)	(233 540)
Изменение условий по договорам аренды	90 624	2 403	1 336	94 363
Выбытие или прекращение договоров аренды	115 629	57	–	115 686
На 31 декабря 2024 года	(294 540)	(25 042)	(7 849)	(327 431)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	889 454	2 302	7 276	899 032
На 31 декабря 2024 года	1 305 869	110 047	30 235	1 446 151

Для целей теста на обесценение специализированные активы в форме права пользования отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов и дочерних обществ. Ценность использования определялась для ЕГДС, в т.ч. активов в форме права пользования, на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 14 «Основные средства».

17. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Прим. 32)	1 050 463	1 630 718
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (Прим. 32)	3 500	6 069
	<u>1 053 963</u>	<u>1 636 787</u>
Оборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Прим. 32)	491 991	2 526 173
	<u>491 991</u>	<u>2 526 173</u>

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в основном представляют собой банковские депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев.

На 31 декабря 2025 года депозиты размещены под процентные ставки от 12,45% до 16,40% годовых (на 31 декабря 2024 года: от 24,25% до 28,40% годовых).

3 сентября 2025 Банк России принял решение об отзыве лицензии на осуществление банковской деятельности у Банка Таврический (АО). На 30 сентября 2025 в составе финансовых активов Группы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признан долгосрочный депозит, размещенный в Банке Таврический (АО), на номинальную сумму 10 620 000 и накопленный убыток от переоценки справедливой стоимости в размере 10 620 000 (на 31 декабря 2024 года: 10 079 219).

В 2022 -2023 годах Группа приобрела 51 323 863 шт. обыкновенных акций ПАО «Россети Северный Кавказ». По состоянию на 31 декабря 2025 года данный финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражен по справедливой стоимости 833 500 (на 31 декабря 2024 года: 828 367). Справедливая стоимость была определена на основании биржевых котировок акций эмитента. Прибыль от изменения справедливой стоимости финансового актива за 2025 год составил 5 133.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и обязательства, и непризнанные отложенные налоговые активы были рассчитаны с учетом повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года (Прим.13).

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	—	—	(4 309 049)	(1 905 228)	(4 309 049)	(1 905 228)
Нематериальные активы	—	52 366	(136 795)	(621)	(136 795)	51 745
Активы в форме права пользования	—	—	(509 218)	(352 516)	(509 218)	(352 516)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	1 095	—	—	—	1 095
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	15	11 702	—	—	15	11 702
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 593 346	2 464 304	—	—	2 593 346	2 464 304
Запасы	42	1 040	(31)	(2 676)	11	(1 636)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	289 262	641 693	(503)	—	288 759	641 693
Авансы выданные и прочие активы	10 159	27 849	—	—	10 159	27 849
Обязательства по аренде	558 136	292 907	—	—	558 136	292 907
Оценочные обязательства	858 732	554 772	—	—	858 732	554 772
Обязательства по вознаграждениям работникам	57 258	30 589	—	—	57 258	30 589
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 226 024	307 313	—	—	2 226 024	307 313
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	23 942	50 052	—	—	23 942	50 052
Прочее	278	267	(1)	—	277	267
Налоговые активы/ (обязательства)	6 617 194	4 435 949	(4 955 597)	(2 261 041)	1 661 597	2 174 908
Зачет налога	(4 955 597)	(2 261 041)	4 955 597	2 261 041	—	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	(23 941)	(50 051)	—	—	(23 941)	(50 051)
Чистые налоговые активы/(обязательства)	1 637 656	2 124 857	—	—	1 637 656	2 124 857

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества, в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается. Сумма такой временной разницы составляет 420 360 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 149 886 тыс. руб.).

Непризнанные отложенные налоговые активы

Группа делает некоторые оценки и допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможных налоговых вычетов, в том числе при определении способности отдельных убыточных дочерних обществ Группы получить достаточную для зачета налоговых вычетов сумму налогооблагаемой прибыли и временного периода, в котором эти налоговые вычеты могут быть зачтены.

По таким дочерним обществам, непризнанные налоговые активы, включающие переносимые на будущее налоговые убытки и отложенные налоговые активы по временным разницам, составили:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Налоговые убытки	95 767	200 207
Итого	95 767	200 207
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	23 941	50 051

18. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

	1 января 2025 года	Поступило при приобретении дочерних обществ	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 года
Основные средства	(1 905 228)	(268)	(2 403 553)	—	(4 309 049)
Нематериальные активы	51 745	—	(188 540)	—	(136 795)
Активы в форме права пользования	(352 516)	—	(156 702)	—	(509 218)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 095	—	(1 095)	—	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	11 702	—	(11 687)	—	15
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 464 304	—	129 042	—	2 593 346
Запасы	(1 636)	33	1 614	—	11
Торговая и прочая дебиторская задолженность	641 693	2 109	(355 043)	—	288 759
Авансы выданные и прочие активы	27 849	—	(17 690)	—	10 159
Обязательства по аренде	292 907	—	265 229	—	558 136
Резервы	554 772	—	303 960	—	858 732
Обязательства по вознаграждениям работникам	30 589	—	28 691	(2 022)	57 258
Торговая и прочая кредиторская задолженность	307 313	952	1 917 759	—	2 226 024
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	50 052	39 331	(65 441)	—	23 942
Прочее	267	—	10	—	277
Непризнанные отложенные налоговые активы	(50 051)	(42 157)	68 267	—	(23 941)
	<u>2 124 857</u>	<u>—</u>	<u>(485 179)</u>	<u>(2 022)</u>	<u>1 637 656</u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

18. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект повышения ставки налога на прибыль (Прим. 13)	31 декабря 2024 года
Основные средства	(3 261 426)	1 737 942	—	(381 744)	(1 905 228)
Нематериальные активы	146 232	(104 836)	—	10 349	51 745
Активы в форме права пользования	(173 299)	(108 714)	—	(70 503)	(352 516)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	79	797	—	219	1 095
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	9 719	—	(357)	2 340	11 702
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 902 003	69 440	—	492 861	2 464 304
Запасы	(2 294)	985	—	(327)	(1 636)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	503 827	9 527	—	128 339	641 693
Авансы выданные и прочие активы	(44 609)	66 888	—	5 570	27 849
Обязательства по аренде	147 869	85 759	—	59 279	292 907
Резервы	681 852	(238 034)	—	110 954	554 772
Обязательства по вознаграждениям работникам	34 760	—	(10 289)	6 118	30 589
Торговая и прочая кредиторская задолженность	773 980	(528 130)	—	61 463	307 313
Авансы полученные	—	—	—	—	—
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	88 283	(32 431)	—	(5 800)	50 052
Прочее	(2 543)	2 756	—	54	267
Непризнанные отложенные налоговые активы	(79 049)	23 198	—	5 800	(50 051)
	<u>725 384</u>	<u>985 147</u>	<u>(10 646)</u>	<u>424 972</u>	<u>2 124 857</u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

19. Запасы

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	1 357 722	824 795
Резерв под обесценение сырья и материалов	(133)	—
Незавершенное производство	908	508
Прочие запасы	251 197	219 094
	1 609 694	1 044 397

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	558	1 264
Прочая дебиторская задолженность	180 872	191 452
	181 430	192 716
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	10 123 042	7 952 477
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(451 350)	(392 980)
Прочая дебиторская задолженность	1 655 983	2 309 565
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(887 234)	(1 233 131)
	10 440 441	8 635 931

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об ожидаемых убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 32.

21. Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
НДС по авансам полученным	4 592 952	4 357 718
Авансы выданные	908	—
	4 593 860	4 357 718
Оборотные		
Авансы выданные	522 357	598 476
Резерв под обесценение авансов выданных (Прим. 32)	(209 704)	(251 414)
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	4 945 532	4 300 564
НДС к возмещению	202 293	40 179
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	99 536	833 576
Прочие краткосрочные активы	10 394	614
	5 570 408	5 521 995

22. Денежные средства эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	437 936	202 146
Эквиваленты денежных средств	48 960 687	37 646 350
	<u>49 398 623</u>	<u>37 848 496</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты сроком до трех месяцев. Депозиты размещены под процентные ставки от 15,30% до 16,48% годовых (на 31 декабря 2024 года: от 21,20% до 25,56% годовых).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 19 627 (на 31 декабря 2024 года: отсутствовали).

23. Капитал

Уставный капитал

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость одной акции	1 руб.	1 руб.	1 руб.	1 руб.
Всего акций, шт.	8 523 785 320	8 523 785 320	93 264 311	93 264 311
В обращении и полностью оплаченные, шт.	8 465 960 168	8 465 960 168	93 264 101	93 264 101

Обыкновенные и привилегированные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право голосования по всем вопросам повестки дня на Общих собраниях акционеров Компании, на получение дивидендов в порядке, определенном законодательством РФ и Уставом общества, а также иные права, предусмотренные Уставом и законодательством РФ. Привилегированные акции отражаются в составе капитала. Данные акции являются неконвертируемыми, некумулятивными и не предусматривают погашения.

Привилегированные акции не дают права голоса, за исключением случаев голосования по вопросам ликвидации или реорганизации Группы, внесения изменений в Устав, ограничивающих права владельцев привилегированных акций, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям либо выпуска дополнительной эмиссии привилегированных акций. Такие решения принимаются большинством в 75% голосов владельцев привилегированных и обыкновенных акций.

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в Общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым Общим собранием акционеров, на котором по любой причине было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Право владельцев привилегированных акций участвовать на Общих собраниях акционеров прекращается с момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере.

23. Капитал (продолжение)

По привилегированным акциям выплачивается дивиденд в размере 10% от чистой прибыли, разделенной на число привилегированных акций, либо в размере дивиденда, выплаченного на обыкновенную акцию, в зависимости от того, какая из двух величин больше. Дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям, являются некумулятивными. В случае ликвидации активы, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и погашения их номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам внесения изменений в Устав, ограничивающих их права, по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, а также по вопросу делистинга привилегированных акций. Владельцы как обыкновенных, так и привилегированных акций имеют преимущественное право приобретения размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций Компании, в количестве пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории. В случае ликвидации Компании осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и определенной Уставом ликвидационной стоимости по привилегированным акциям. После этого осуществляется распределение имущества между акционерами — владельцами обыкновенных и привилегированных акций.

Привилегированные акции включаются в расчет средневзвешенного количества акций в обращении, использованного в расчете базовой прибыли на акцию (Прим. 24).

Дивиденды

Источником выплаты дивидендов является чистая прибыль ПАО «Россети Ленэнерго», определяемая в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

В 2025 году были объявлены дивиденды за 2024 год в размере 0,4281 руб. на одну обыкновенную акцию и 25,9523 руб. на одну привилегированную акцию, общая сумма объявленных дивидендов составила 6 047 914 (без учета дивидендов компаниям Группы).

В 2024 году были объявлены дивиденды за 2023 год в размере 0,4249 руб. на одну обыкновенную акцию и 22,2453 руб. на одну привилегированную акцию, общая сумма объявленных дивидендов составила 5 675 069 (без учета дивидендов компаниям Группы).

Сумма дивидендов, возвращенная в Группу по истечении срока востребования и включенная в состав нераспределенной прибыли в 2025 году, составила 133 414 (в 2024 году – 39 975).

Собственные выкупленные акции

Ниже представлена информация о собственных выкупленных акциях:

31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
Количество акций, шт.			Количество акций, шт.		
Обыкновенные	Привилегированные	Стоимость	Обыкновенные	Привилегированные	Стоимость
57 825 152	210	456 255	57 825 152	210	456 255

24. Прибыль на акцию

Для расчета прибыли на акцию Группа делит прибыль, причитающуюся на долю собственников Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций в обращении за отчетный период.

У Группы отсутствуют разводящие финансовые инструменты.

<i>В тыс. шт. акций</i>	2025 год	2024 год
Обыкновенные и привилегированные акции на 1 января	8 617 050	8 617 050
Эффект собственных акций, выкупленных у акционеров	(57 826)	(57 826)
Средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря	8 559 224	8 559 224
За год, закончившийся 31 декабря		
	2025 года	2024 года
Средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в тыс. шт.)	8 559 224	8 559 224
Прибыль за период, причитающаяся собственникам Компании	34 995 020	21 154 258
Прибыль на акцию – базовая (в российских рублях)	4,09	2,47

25. Заемные средства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	–	5 690 189
Необеспеченные облигационные займы	10 000 000	10 212 640
Обязательства по аренде	2 189 058	1 512 672
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	–	(212 640)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(388 317)	(234 207)
	11 800 741	16 968 654
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	16 444 860	10 650 867
Необеспеченные облигационные займы	116 100	122 966
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	–	212 640
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	388 317	234 207
	16 949 277	11 220 680
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	174 326	283 163
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	116 100	122 966
	290 426	406 129

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам, облигационным займам, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года составили 26 560 960 и 26 676 662 соответственно (исключая долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все кредиты и займы номинированы в рублях.

25. Заемные средства (продолжение)

		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные облигационные займы	2027	КС ЦБ + 1,15%	8,60% - КС ЦБ РФ + 1,15%	10 116 100	10 335 606
Необеспеченные банковские кредиты от банков, связанных с основным акционером материнской компании	2026	КС ЦБ + 1,65% - КС ЦБ + 1,79%	КС ЦБ РФ + 3,00%	5 901 821	704 219
Необеспеченные банковские кредиты	2026	0,51% - КС ЦБ + 1,20%	0,51% - КС ЦБ РФ + 3,75%	10 543 039	15 636 837
Итого				26 560 960	26 676 662

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок.

26. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2025 года	15 690 189	10 580 345	406 128	1 512 672	347 847
<i>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</i>					
Привлечение заемных средств	—	18 002 829	—	—	—
Погашение заемных средств	(5 690 189)	(12 312 640)	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(295 292)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(2 517 282)	(397 019)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(6 058 526)
Итого	(5 690 189)	5 690 189	(2 517 282)	(692 311)	(6 058 526)
<i>Неденежные изменения</i>					
Процентные расходы	—	—	2 401 580	397 019	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	1 530 006	—
Дивиденды начисленные	—	—	—	—	6 047 914
Списание неустрабованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	—	(133 414)
Прочие изменения, нетто	—	—	—	(558 328)	77 275
Итого	—	—	2 401 580	1 368 697	5 991 775
На 31 декабря 2025 года	10 000 000	16 270 534	290 426	2 189 058	281 096
На 1 января 2024 года	10 212 640	15 360 541	214 139	907 049	313 776
<i>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</i>					
Привлечение заемных средств	5 690 189	10 007 164	—	—	—
Погашение заемных средств	—	(15 000 000)	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(230 190)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(2 733 945)	(141 839)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(5 675 069)
Итого	5 690 189	(4 992 836)	(2 733 945)	(372 029)	(5 675 069)
<i>Неденежные изменения</i>					
Переклассификация	(212 640)	212 640	—	—	—
Процентные расходы	—	—	2 925 934	141 839	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	799 188	—
Дивиденды начисленные	—	—	—	—	5 675 069
Списание неустрабованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	—	(39 975)
Прочие изменения, нетто	—	—	—	36 625	74 046
Итого	(212 640)	212 640	2 925 934	977 652	5 709 140
На 31 декабря 2024 года	15 690 189	10 580 345	406 128	1 512 672	347 847

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

27. Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности, в том числе пенсий, и прочие долгосрочные обязательства по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по программам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных программ, включающих единовременные выплаты при выходе на пенсию, пожизненные пенсии по старости, финансовую поддержку пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам.

Суммы обязательств по планам с установленными выплатами, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, представлены ниже:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	353 366	331 033
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	455 811	355 441
Итого чистая стоимость обязательств	809 177	686 474

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Стоимость активов на 1 января	71 761	84 413
Доход на активы программ	7 053	6 203
Взносы работодателя	—	—
Прочее движение по счетам	(4 908)	(6 136)
Выплата вознаграждений	(19 045)	(12 719)
Стоимость активов на 31 декабря	54 861	71 761

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ «Открытие». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений, Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

27. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	331 033	355 441	400 265	381 893
Стоимость текущих услуг	12 395	42 200	15 857	39 995
Стоимость прошлых услуг и секвестры	—	—	64 485	—
Процентный расход по обязательствам	46 581	42 273	50 385	36 586
Эффект от переоценки:				
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	19 861	22 441	(81 703)	(75 782)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(27 947)	74 395	(40 125)	44 595
- -прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	—	—	(40 372)	—
Выплата вознаграждений	(28 557)	(80 939)	(37 759)	(71 846)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	353 366	455 811	331 033	355 441

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Стоимость услуг работников	54 595	120 337
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	96 836	(31 187)
Процентные расходы	88 854	86 971
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	240 285	176 121

27. Вознаграждения работникам (продолжение)

Прибыль, признанная в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2024 года
Прибыль от изменения в демографических актуарных допущениях	–	40 372
Прибыль/(убыток) от изменения в финансовых актуарных допущениях	(19 861)	81 703
Прибыль от корректировки на основе опыта	27 947	40 125
Итого прибыль, признанная в составе прочего совокупного дохода	8 086	162 200

Изменение накопленной переоценки в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2024 года
Накопленная переоценка на 1 января	(354 060)	(191 860)
Переоценка за период	(8 086)	(162 200)
Накопленная переоценка на 31 декабря	(362 146)	(354 060)

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	14,2%	15,4%
Ставка инфляции	5,6%	5,8%
Увеличение заработной платы в будущем	6,1%	6,3%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию (лет)		
– Мужчины	65	65
– Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	7,9%	7,9%

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства: увеличение / (уменьшение)
Ставка дисконтирования	Рост / (снижение) на 0,5%	(3%) / 3%
Будущий рост заработной платы	Рост / (снижение) на 0,5%	2% / (2%)
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост / (снижение) на 0,5%	2% / (2%)
Уровень текучести кадров	Рост / (снижение) на 10%	(1%) / 1%
Уровень смертности	Рост / (снижение) на 10%	(1%) / 1%

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

27. Вознаграждения работникам (продолжение)

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2026 год составляет 113 641, в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников: 52 448;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам: 61 193.

Риски, связанные с программами пенсионных и прочих долгосрочных выплат работникам, отражают то обстоятельство, что фактическое развитие ситуации может отличаться от долгосрочных предположений, используемых при расчете обязательств. Программы Группы подвержены рискам смертности и дожития, рискам падения доходности инвестиций, при этом существенная концентрация рисков – отсутствует.

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет 6 лет на 31 декабря 2025 года (6 лет на 31 декабря 2024 года).

28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	2 896	2 896
	<u>2 896</u>	<u>2 896</u>
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	19 043 557	13 605 901
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	440 069	448 934
Задолженность перед персоналом	2 804 601	2 427 947
Дивиденды к уплате	281 096	347 847
	<u>22 569 323</u>	<u>16 830 629</u>

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 32 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

29. Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
НДС	1 874 847	1 442 526
Взносы на социальное обеспечение	554 517	579 540
Налог на имущество	13	20
Прочие налоги к уплате	106 767	109 786
	<u>2 536 144</u>	<u>2 131 872</u>

30. Авансы полученные

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	27 524 650	26 118 253
Прочие авансы полученные	368 246	315 090
	<u>27 892 896</u>	<u>26 433 343</u>
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	23 789 842	20 373 601
Прочие авансы полученные	7 381 373	4 193 592
	<u>31 171 215</u>	<u>24 567 193</u>

31. Оценочные обязательства

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	2024 года
Остаток на 1 января	755 606	1 266 512
Увеличение за период	877 380	216 496
Увеличение за период (капитализировано)	272 007	276 060
Уменьшение, вызванное восстановлением оценочных обязательств	(78 510)	(781 866)
Использование оценочных обязательств	(492 190)	(221 596)
Остаток на 31 декабря	1 334 293	755 606

Оценочные обязательства в основном относятся к судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности, и лесовосстановлению.

32. Управление финансовыми рисками и капиталом

В ходе своей обычной финансово-хозяйственной деятельности Группа подвергается разнообразным финансовым рискам, включая, но не ограничиваясь, следующими: рыночный риск (валютный риск, процентный риск и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также информация об управлении капиталом. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих примечаниях настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Политика Группы по управлению рисками направлена на минимизацию или устранение влияния возможных негативных последствий рисков на финансовые результаты Группы.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств в полном объеме и в установленный срок. Кредитный риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью, банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами.

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта, считаются надежными контрагентами с устойчивым финансовым положением на финансовом рынке Российской Федерации. Риск концентрации управляется посредством размещения денежных средств в банках с минимальным риском дефолта. Информация об остатках депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, остатках денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, приведена в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами».

С учетом структуры дебиторов Группы, подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента.

При оценке величины необходимого резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, Группа анализирует кредитоспособность контрагентов, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие поручительств третьих лиц, гарантии банков, текущие экономические условия. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя собираемость дебиторской задолженности может быть подвержена влиянию экономических и прочих факторов, Группа считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв, отсутствует.

Группа, по возможности, использует систему предоплаты во взаимоотношениях с контрагентами. Как правило, предоплата за технологическое присоединение потребителей к сетям предусмотрена договором. Группа не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

С целью эффективной организации работы с дебиторской задолженностью Группа осуществляет мониторинг изменения объема дебиторской задолженности и ее структуры, выделяя текущую и просроченную задолженность. В целях минимизации кредитного риска Группа реализует мероприятия, направленные на своевременное исполнение контрагентами договорных обязательств, снижение и предупреждение образования просроченной задолженности. Такие мероприятия, в частности, включают: проведение переговоров с потребителями услуг, повышение эффективности процесса формирования объема услуг по передаче электроэнергии, обеспечение выполнения согласованных с гарантирующими поставщиками графиков контрольного снятия показаний и технической проверки средств учета электроэнергии, ограничение режима потребления электроэнергии (реализуемое в соответствии с нормами законодательства Российской Федерации), претензионно-исковую работу, предъявление требований о предоставлении финансового обеспечения в виде независимых (банковских) гарантий, поручительств и иных форм обеспечения исполнения обязательств.

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Уровень кредитного риска

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Группы. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Прим.	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	1 050 463	1 630 718
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	3 500	6 069
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	20	10 621 871	8 828 647
Денежные средства и их эквиваленты	22	49 398 623	37 848 496
Прочие оборотные финансовые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости	17	491 991	2 526 173
		61 566 448	50 840 103

По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска в части торговой и прочей дебиторской задолженности по группам покупателей составил:

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	9 044 764	(16 909)	9 027 855	7 213 753	(63 527)	7 150 226
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	609 860	(388 252)	221 608	415 929	(311 836)	104 093
Прочие покупатели	2 305 831	(933 423)	1 372 408	2 825 076	(1 250 748)	1 574 328
	11 960 455	(1 338 584)	10 621 871	10 454 758	(1 626 111)	8 828 647

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 8 988 310 по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 7 041 607).

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлено ниже:

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года
Непросроченная задолженность	9 458 562	—	9 458 562	8 054 816	—	8 054 816
Просроченная менее чем на 3 месяца	1 119 298	(25 395)	1 093 903	784 776	(93 733)	691 043
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	111 597	(91 558)	20 039	83 555	(76 226)	7 329
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	232 263	(206 772)	25 491	282 830	(237 078)	45 752
Просроченная на срок более года	1 038 735	(1 014 859)	23 876	1 248 781	(1 219 074)	29 707
	11 960 455	(1 338 584)	10 621 871	10 454 758	(1 626 111)	8 828 647

Группа считает, что просроченная необесцененная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	
	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	(1 626 111)	(2 381 162)
Увеличение резерва за период	(532 736)	(537 576)
Восстановление сумм резерва за период	512 610	416 521
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	316 088	876 106
Приобретение дочерних обществ	(8 435)	—
Остаток на 31 декабря	(1 338 584)	(1 626 111)

	Движение резерва под обесценение авансов выданных	
	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	(251 414)	(519 345)
Увеличение резерва за период	(9 224)	(35 896)
Восстановление сумм резерва за период	34 414	5 121
Суммы авансов выданных, списанные за счет ранее начисленного резерва	16 520	298 706
Остаток на 31 декабря	(209 704)	(251 414)

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

	Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оценваемым по амортизированной стоимости	
	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	(4 380)	(397)
Увеличение резерва за период	—	(4 380)
Восстановление сумм резерва за период	4 380	397
Остаток на 31 декабря	—	(4 380)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств, а также руководство Группы не предполагает проведение взаимозачетов в будущем на основании дополнительных соглашений.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. Этот подход используется для анализа сроков оплаты, относящихся к финансовым активам и прогноза денежных потоков от операционной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 123 391 115 (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 103 309 811). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Финансовые обязательства								
Кредиты и займы	26 560 960	30 316 817	18 595 292	11 721 525	—	—	—	—
Обязательства по аренде	2 189 058	2 607 272	484 437	538 964	500 126	384 577	96 296	602 872
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	22 572 219	22 572 219	22 569 323	2 896	—	—	—	—
	<u>51 322 237</u>	<u>55 496 308</u>	<u>41 649 052</u>	<u>12 263 385</u>	<u>500 126</u>	<u>384 577</u>	<u>96 296</u>	<u>602 872</u>
 <u>31 декабря 2024 года</u>	 <u>Балансовая стоимость</u>	 <u>Денежные потоки по договору</u>	 <u>До 1 года</u>	 <u>От 1 до 2 лет</u>	 <u>От 2 до 3 лет</u>	 <u>От 3 до 4 лет</u>	 <u>От 4 до 5 лет</u>	 <u>Свыше 5 лет</u>
Финансовые обязательства								
Кредиты и займы	26 676 662	35 053 979	14 505 480	8 418 459	12 130 040	—	—	—
Обязательства по аренде	1 512 672	2 238 889	298 551	360 490	343 873	315 141	204 289	716 545
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	16 833 525	16 833 525	16 830 629	2 896	—	—	—	—
	<u>45 022 859</u>	<u>54 126 393</u>	<u>31 634 660</u>	<u>8 781 845</u>	<u>12 473 913</u>	<u>315 141</u>	<u>204 289</u>	<u>716 545</u>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать его в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Доходы и расходы, а также монетарные активы и обязательства Группы выражены в российских рублях. Изменение курсов валют не оказывает прямого влияния на доходы и расходы Группы.

Процентный риск

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Группа не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированному и плавающему ставкам. Вместе с тем, на момент привлечения новых кредитов и займов на основании суждения принимается решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности. Группа анализирует подверженность рискам процентной ставки в динамике.

Сумма задолженности по финансовым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой составляет 26 155 836 (на 31 декабря 2024 года: 26 088 492).

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Справедливая и балансовая стоимость

Ниже представлено сравнение значений справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов Группы, за исключением финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, балансовая стоимость которых соответствует их справедливой стоимости:

		31 декабря 2025 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Прочие финансовые активы	17	1 050 463	1 050 463	833 500	–	216 963
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	17	3 500	3 500	–	–	3 500
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	25	(26 560 960)	(26 277 212)	(9 950 000)	(16 327 212)	–
		<u>(25 506 997)</u>	<u>(25 223 249)</u>	<u>(9 116 500)</u>	<u>(16 327 212)</u>	<u>220 463</u>
		31 декабря 2024 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Прочие финансовые активы	17	1 630 718	1 630 718	828 367	–	802 351
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	17	6 069	6 069	–	–	6 069
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	25	(26 676 662)	(26 541 963)	(10 024 640)	–	(16 517 323)
		<u>(25 039 875)</u>	<u>(24 905 176)</u>	<u>(9 196 273)</u>	<u>–</u>	<u>(15 708 903)</u>

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года составила 19,38% (на 31 декабря 2024 года по краткосрочным и долгосрочным заемным средствам: 20,87%).

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

32. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

На 31 декабря 2025 года, а также на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствовали долгосрочные банковские депозиты, учитываемые по амортизированной стоимости.

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, а также в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Управление капиталом

Капитал в управлении Группы представляет собой сумму капитала, причитающегося собственникам Компании, как она представлена в консолидированном Отчете о финансовом положении.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа осуществляет мониторинг структуры и рентабельности капитала с использованием коэффициентов, рассчитываемых на основе данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, управленческой отчетности и отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Группа анализирует динамику показателей общего долга и чистого долга, структуру долга, а также соотношение собственного и заемного капитала.

Группа управляет долговой позицией, реализуя кредитную политику, направленную на повышение финансовой устойчивости, оптимизацию долгового портфеля и построение долгосрочных отношений с участниками рынка долгового капитала. Для управления долговой позицией в Группе применяются лимиты, в том числе по категориям финансового рычага, покрытия долга, покрытия обслуживания долга. Исходными данными для расчета лимитов являются показатели бухгалтерской отчетности Компании по РСБУ.

33. Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 83 008 228 с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 80 957 318 с учетом НДС).

На 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 года у Группы не было будущих арендных платежей по договорам аренды, по которым есть договорные обязательства и срок аренды на отчетную дату еще не начался.

34. Условные обязательства

Страхование

В Группе действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Группа осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Группы имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы в случае нанесения ущерба третьим лицам, а также в результате утраты или повреждения активов, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

34. Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами.

Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы.

Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности.

По мнению руководства, в настоящее время не существует иных неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по охране окружающей среды

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве, не могут быть оценены. По мнению руководства Группы, при существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Группы.

35. Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

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

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, являлись материнская компания, ее дочерние общества, ключевой управленческий персонал Группы, а также компании, связанные с основным акционером материнской компании.

Операции с материнской компанией, ее дочерними обществами

Выручка, прочие доходы, финансовые доходы	Сумма, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря		Сумма дебиторской задолженности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Материнская компания				
Прочая выручка	3 374	5 009	418	9
Доходы от компенсационных договоров	187 823	—	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Прочая выручка	114 071	75 808	30 343	8 338
Прочие доходы	31 372	45 240	30 025	26 643
Доход от долевого участия в других организациях	614	1 016	—	—
	<u>337 254</u>	<u>127 073</u>	<u>60 786</u>	<u>34 990</u>

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операционные, финансовые и прочие расходы	Сумма, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря		Сумма кредиторской задолженности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Материнская компания				
Консультационные и юридические услуги	(15 139)	(14 431)	—	—
Услуги по передаче электроэнергии	(16 634 998)	(13 575 663)	(1 059 969)	(1 090 471)
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	(8 626)	(9 520)	—	—
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	(1 283)	(1 260)	—	—
Аренда	(39)	—	—	—
Прочие работы и услуги производственного характера	(35 974)	(35 974)	—	—
Прочие расходы	(48 946)	(15 146)	(4 420)	(25 204)
	<u>(16 745 005)</u>	<u>(13 651 994)</u>	<u>(1 064 389)</u>	<u>(1 115 675)</u>
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	(8 555)	—	—	—
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	(46)	(23)	—	—
Краткосрочная аренда	(40)	(94)	—	(16)
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	(132 966)	(76 181)	(47 652)	(8 763)
Прочие расходы	(160 393)	(170 402)	(36 017)	(175 936)
	<u>(302 000)</u>	<u>(246 700)</u>	<u>(83 669)</u>	<u>(184 715)</u>

В 2025 году сумма объявленных дивидендов за 2024 год, причитающихся материнской компании, составила 2 489 420 (в 2024 году были объявлены дивиденды за 2023 год на сумму: 2 470 812).

Сумма дивидендов, объявленных в 2025 году за 2024 год, причитающихся предприятиям под контролем материнской компании, составила 543 876 (в 2024 году были объявлены дивиденды за 2023 год на сумму: 470 292).

В 2025 году Группа приобрела у предприятий под общим контролем материнской компании строительные услуги (капитализированные в составе основных средств) на общую сумму 1 016 000 (2024 год: 597 365). Кредиторская задолженность по данным закупкам на 31 декабря 2025 года составила 985 522 (на 31 декабря 2024 года: отсутствует).

	Балансовая стоимость на 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Материнская компания		
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	86 973	34 047
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	5 779	52 060
Авансы полученные	(195)	(2 355)
	<u>92 557</u>	<u>83 752</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров и должностные лица руководящего состава Компании, включая членов Правления.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из должностного оклада, компенсационных и стимулирующих выплат, выплат за участие в органах управления и выполнения иной оплачиваемой работы, а также иных выплат в установленных трудовым законодательством случаях. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые ниже, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на вознаграждение работникам.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	248 965	485 717
Начисленные страховые взносы в отношении вышеперечисленных выплат	44 125	80 288
	293 090	566 005

На 31 декабря 2025 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочим выплатам по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 9 691 (на 31 декабря 2024 года: 1 867).

Операции с компаниями, связанными с основным акционером материнской компании

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с другими компаниями, связанными с основным акционером материнской компании. Данные операции осуществляются по регулируемым тарифам, либо по рыночным ценам. Привлечение и размещение средств в финансовых организациях, связанных с основным акционером материнской компании, осуществляется по рыночным процентным ставкам. Налоги начисляются и уплачиваются в соответствии с российским налоговым законодательством.

Выручка от компаний, связанных с основным акционером материнской компании, составила:

- 75% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 73%);
- 81% от выручки от передачи электроэнергии Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 81%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь, по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 58% от общих расходов на передачу и компенсацию потерь за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 60%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и займы от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 2 879 394 (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 704 219).

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа привлекла кредитов и займов от банков, связанных с основным акционером материнской компании, на сумму 5 865 585, погасила 690 189 (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 690 189 и 8 000 000 соответственно).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 2% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 16%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 49 279 238 (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 31 168 001).

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 491 991 (по состоянию на 31 декабря 2024 года - отсутствовал).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 960 092 (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 232 288).

36. События после отчетной даты

За период с 01 января 2026 года по дату подписания отчетности были погашены кредиты на сумму 16 270 533.

По мнению Руководства, в Группе отсутствуют иные факты хозяйственной деятельности, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за 2025 год и по состоянию на эту дату.