

ПАО «Россети Центр и Приволжье»

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

Содержание	Стр.
Консолидированная финансовая отчетность	
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
Примечание 1. Общие сведения	15
Примечание 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
Примечание 3. Существенная информация об учетной политике	19
Примечание 4. Оценка справедливой стоимости	33
Примечание 5. Дочерние общества	34
Примечание 6. Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения	34
Примечание 7. Информация по сегментам	35
Примечание 8. Выручка	41
Примечание 9. Прочие доходы	41
Примечание 10. Прочие расходы	41
Примечание 11. Операционные расходы	42
Примечание 12. Расходы на вознаграждения работникам	43
Примечание 13. Финансовые доходы и расходы	43
Примечание 14. Налог на прибыль	44
Примечание 15. Основные средства	46
Примечание 16. Нематериальные активы	50
Примечание 17. Активы в форме права пользования	51
Примечание 18. Прочие финансовые активы	52
Примечание 19. Отложенные налоговые активы и обязательства	53
Примечание 20. Запасы	56
Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность	56
Примечание 22. Авансы выданные и прочие активы	57
Примечание 23. Денежные средства и эквиваленты денежных средств	57
Примечание 24. Капитал	57
Примечание 25. Прибыль на акцию	58
Примечание 26. Заемные средства	58
Примечание 27. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	60
Примечание 28. Вознаграждения работникам	62
Примечание 29. Торговая и прочая кредиторская задолженность	65
Примечание 30. Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	65
Примечание 31. Авансы полученные	65
Примечание 32. Оценочные обязательства	66
Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом	66
Примечание 34. Договорные обязательства капитального характера	72
Примечание 35. Условные обязательства	73
Примечание 36. Операции со связанными сторонами	74

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Россети Центр и Приволжье»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Центр и Приволжье» 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. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для консолидированной финансовой отчетности Группы. Оценка руководством Группы вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Группы.

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 8 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели учетную политику 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.

Мы изучили условия новых существенных договоров с покупателями или изменений действующих существенных договоров.

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, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг и рассмотрели действующие процедуры по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

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



Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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 21 и 33(а) 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.

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 32 и 35 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.

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 или индикаторы восстановления ранее признанного убытка от обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В результате проведенного тестирования было признано восстановление ранее признанного убытка от обесценения.

Мы изучили проведенный руководством анализ наличия индикаторов обесценения или индикаторов восстановления ранее признанного убытка от обесценения. Мы сосредоточились на единицах, генерирующих денежные потоки, с существенной балансовой величиной активов, по которым разница между возмещаемой и балансовой стоимостью была наименьшей, и единицах, генерирующих денежные потоки, где руководством были выявлены индикаторы потенциального восстановления ранее признанного убытка от обесценения.



Ключевой вопрос аудита

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 восстановлении ранее признанного убытка от обесценения раскрыта Группой в пункте 15 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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, или к увеличению восстановления ранее признанного убытка от обесценения.

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

Мы рассмотрели раскрытия в отношении тестов на обесценение и восстановления ранее 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.

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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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
(ОПНЗ 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 Центр и Приволжье»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 28 июня 2007 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1075260020043.
Местонахождение: 603001, Россия, г. Нижний Новгород, ул. Рождественская, д. 33.

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	8	166 059 787	143 565 871
Операционные расходы	11	(136 158 037)	(122 477 251)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	33	(29 692)	(252 333)
Чистое восстановление / (начисление) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	15,17	245 431	(2 060 790)
Прочие доходы	9	3 420 857	3 031 848
Прочие расходы	10	-	(122 495)
Операционная прибыль		33 538 346	21 684 850
Финансовые доходы	13	5 364 845	5 507 578
Финансовые расходы	13	(6 142 012)	(5 960 235)
Итого финансовые расходы		(777 167)	(452 657)
Прибыль до налогообложения		32 761 179	21 232 193
Расход по налогу на прибыль	14	(9 202 678)	(4 799 036)
Прибыль за период		23 558 501	16 433 157
Прочий совокупный доход / (расход)			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33	(2 230)	(3 926)
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	28	(175 380)	323 458
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного (расхода) / дохода	14	44 403	(79 883)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(133 207)	239 649
Прочий совокупный (расход) / доход за период, за вычетом налога на прибыль		(133 207)	239 649
Итого совокупный доход за период		23 425 294	16 672 806
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		23 558 501	16 433 157
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		23 425 294	16 672 806
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	25	0,21	0,15

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



Генеральный директор ПАО «Россети Центр» -
управляющей организации
ПАО «Россети Центр и Приволжье»

Б.В. Обзеев

Директор департамента
бухгалтерского и налогового учета
и отчетности

Т.Л. Хорошаева

Мороз

Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	15	144 177 333	124 331 101
Нематериальные активы	16	2 298 493	1 804 541
Активы в форме права пользования	17	5 038 713	5 552 552
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	2 963 602	5 879 960
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	28	762 205	690 338
Прочие внеоборотные финансовые активы	18	16 323	18 553
Отложенные налоговые активы		263 050	-
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	21	28	33
Итого внеоборотные активы		155 519 747	138 277 078
Оборотные активы			
Запасы	20	5 046 089	4 178 358
Предоплата по текущему налогу на прибыль		321 457	625 123
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	18 352 013	19 353 888
Денежные средства и их эквиваленты	23	27 847 148	21 352 666
Авансы выданные и прочие оборотные активы	22	4 012 360	3 749 079
Итого оборотные активы		55 579 067	49 259 114
Итого активы		211 098 814	187 536 192
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	24	11 269 782	11 269 782
Прочие резервы		(769 114)	(635 907)
Нераспределенная прибыль		106 991 151	89 031 831
Итого капитал		117 491 819	99 665 706
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	26	14 904 943	22 343 968
Долгосрочные авансы полученные	31	3 162 183	2 731 595
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	29	908 962	1 282 852
Обязательства по вознаграждениям работникам	28	2 124 840	1 716 603
Отложенные налоговые обязательства	19	4 592 014	2 888 004
Прочие долгосрочные обязательства	26	655 168	-
Итого долгосрочные обязательства		26 348 110	30 963 022
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	26	15 591 345	9 463 485
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	24 193 643	19 193 532
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	30	2 384 306	2 730 188
Авансы полученные	31	10 757 586	10 080 497
Оценочные обязательства	32	13 757 606	15 361 532
Задолженность по текущему налогу на прибыль	14	574 399	78 230
Итого краткосрочные обязательства		67 258 885	56 907 464
Итого обязательства		93 606 995	87 870 486
Итого капитал и обязательства		211 098 814	187 536 192

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		23 558 501	16 433 157
<i>Корректировки</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	15,16,17	14 380 704	13 208 942
Чистое (восстановление) / начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	15,17	(245 431)	2 060 790
Финансовые расходы	13	6 142 012	5 960 235
Финансовые доходы	13	(5 364 845)	(5 507 578)
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	9,10	(1 096 825)	117 403
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	33	29 692	252 333
Списание кредиторской задолженности	9	(15 469)	(23 986)
Начисление оценочных обязательств	32	3 068 123	4 781 881
Результат от приобретения дочерних компаний	6	—	(176 446)
Прочие неденежные операции		349 374	93 247
Расход по налогу на прибыль	14	9 202 678	4 799 036
Итого влияние корректировок		26 450 013	25 565 857
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(13 998)	14 250
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(14 876)	(70 266)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		3 301 144	3 527 390
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		5	10
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 024 770)	(2 063 305)
Изменение долгосрочных авансов полученных		430 588	939 490
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах		52 686 607	44 346 583
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		963 391	351 579
Изменение авансов выданных и прочих активов		(272 451)	(1 556 207)
Изменение запасов		(779 213)	(1 150 258)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		1 870 083	227 330
Изменение авансов полученных		676 480	4 899 833
Использование оценочных обязательств		(4 672 049)	(1 841 664)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		50 472 848	45 277 196
Налог на прибыль уплаченный		(6 917 480)	(5 008 449)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(453 946)	(438 913)
Проценты уплаченные		(5 902 510)	(5 424 352)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		37 198 912	34 405 482

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(30 609 959)	(25 495 586)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 669 741	2 440
Приобретение дочерних обществ, за вычетом полученных денежных средств	6	—	(316 800)
Проценты полученные		4 916 103	3 358 170
Дивиденды полученные		640	699
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(24 023 475)	(22 451 077)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	27	25 365 972	1 468 589
Погашение заемных средств	27	(25 521 068)	(1 381 292)
Дивиденды, выплаченные		(6 028 777)	(4 320 054)
Платежи по обязательствам по аренде		(1 147 962)	(1 001 483)
Субсидии полученные	26	650 880	—
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(6 680 955)	(5 234 240)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 494 482	6 720 165
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	23	21 352 666	14 632 501
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	23	27 847 148	21 352 666

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Уставный капитал (Примечание 24)	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2025 года	11 269 782	(635 907)	89 031 831	99 665 706
Прибыль за период	–	–	23 558 501	23 558 501
Прочий совокупный расход	–	(177 610)	–	(177 610)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода	–	44 403	–	44 403
Общий совокупный доход за период	–	(133 207)	23 558 501	23 425 294
Дивиденды объявленные (Примечание 24)	–	–	(5 659 121)	(5 659 121)
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	59 940	59 940
Остаток на 31 декабря 2025 года	11 269 782	(769 114)	106 991 151	117 491 819
Остаток на 1 января 2024 года	11 269 782	(875 556)	76 949 865	87 344 091
Прибыль за период	–	–	16 433 157	16 433 157
Прочий совокупный расход	–	319 532	–	319 532
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода	–	(79 883)	–	(79 883)
Общий совокупный доход за период	–	239 649	16 433 157	16 672 806
Дивиденды объявленные (Примечание 24)	–	–	(4 376 056)	(4 376 056)
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	24 865	24 865
Остаток на 31 декабря 2024 года	11 269 782	(635 907)	89 031 831	99 665 706

Примечание 1. Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Основной деятельностью ПАО «Россети Центр и Приволжье» (далее – «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Юридический и фактический адрес Компании: 603950 Российская Федерация, г. Нижний Новгород, ул. Рождественская, д. 33.

Головной материнской компанией является ПАО «Россети», которой принадлежит 50,40% обыкновенных акций Компании.

Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 36 «Операции со связанными сторонами».

(б) Отношения с государством

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной материнской компании Группы (далее – основной акционер материнской компании).

Материнская компания Компании – Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети» (сокращенное фирменное наименование материнской компании – ПАО «Россети»).

Государство оказывает влияние на деятельность Группы через представителей Российской Федерации в составе Совета директоров материнской компании, 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 основным акционером материнской компании.

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

(в) Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На деятельность Группы оказывают влияние состояние экономики и финансовых рынков Российской Федерации. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций 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, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику. 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.

Примечание 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную 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 отчетности в соответствии с МСФО.

(б) 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.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является Российский рубль (далее – рубль или руб.), который был определен компаниями 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 тысячи, если не указано иное.

(г) 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 № 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).

Примечание 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

- 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».
- 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.

(д) 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.

Примечание 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

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 следующее:

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. 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 он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

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 конкретных 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.

Примечание 2. Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)

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

Затраты на пенсионную программу с установленными выплатами и соответствующие расходы по пенсионной программе определяются с применением актуарных расчетов. Актуарные оценки предусматривают использование допущений в отношении демографических и финансовых данных. Поскольку данная программа является долгосрочной, существует 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.

Примечание 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 отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года, не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

(а) Принципы консолидации

i 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. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

ii Сделки по объединению бизнеса

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

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- 1) справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- 2) сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- 3) справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- 4) 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 сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого 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.

iii. Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная 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. Нереализованные убытки исключаются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Финансовые инструменты

i. Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. 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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(б) Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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 вышеперечисленных категорий.

ii. Обесценение финансовых активов

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

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(б) Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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

iii. 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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(б) Финансовые инструменты (продолжение)

Затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены, если они не были связаны с приобретением или строительством квалифицированных 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.

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 целевым 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.

(в) Основные средства

і. Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2006 года, т.е. дату перехода на МСФО), была определена на основе их справедливой стоимости (условно-первоначальной стоимости) на указанную дату.

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».

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(в) Основные средства (продолжение)

ii. 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 отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

iii. Амортизация

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется с момента готовности к использованию линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Сроки полезного использования, выраженные в годах по видам основных средств, представлены ниже:

- | | |
|--|-----------|
| – здания | 7-50 лет; |
| – сети линий электропередачи | 5-40 лет; |
| – оборудование для передачи электроэнергии | 5-40 лет; |
| – прочие активы | 1-50 лет. |

iv. 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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(г) 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. Учетная 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.

Гудвил возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (iii).

Гудвил отражается за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, сумма относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций она не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

(д) 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 идентифицируемого 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 отчете о финансовом положении отдельной статьей.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(д) Аренда (продолжение)

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. 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, 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 аренды 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.

(е) 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.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, 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».

(з) 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 превышающий трех месяцев.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(и) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, 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. В составе авансов выданных и прочих активов отражаются (на нетто-основе) суммы НДС, начисленные с авансов полученных и авансов выданных, также НДС к возмещению и предоплата по НДС. Суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств.

При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(к) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Группа осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся юридической 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.

ii. 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.

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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(к) Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

iii. 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.

iv. 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.

(л) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль текущего периода 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 предприятий, 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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(л) Налог на прибыль (продолжение)

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 ее совершения не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, и не приводящей к возникновению равновеликих 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 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 актов 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.

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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(л) Налог на прибыль (продолжение)

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.

(м) 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 потребуются 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.

(н) Капитал

Уставный (акционерный) капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае, если какая-либо компания 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.

Резервы в составе капитала включают:

- резерв переоценки финансовых активов;
- резерв переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами;

Резерв по переоценке финансовых активов

Порядок оценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также порядок прекращения признания данных финансовых активов описан в разделе (в) настоящего Примечания.

Резерв переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами

Актuarные прибыли и убытки, отражаемые в составе резерва переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, рассчитываются квалифицированным независимым актуарием в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (см. также раздел (л) настоящего Примечания).

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(н) Капитал (продолжение)

Нераспределенная прибыль. Дивиденды

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отражает чистую прибыль (убыток) 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.

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

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 действия потребителя подключиться к электросети) и, следовательно, 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 выручки от оказания 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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(о) Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Прочая выручка

Выручка от предоставления прочих услуг (техническому и ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, консультационным и организационно-техническим услугам, услугам связи и информационных технологий, других услуг), а также выручка от прочих продаж признается на 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). Учетная политика по отражению торговой и прочей дебиторской задолженности приведена в разделе «Финансовые активы».

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» с учетом налога на добавленную стоимость (НДС). Авансы полученные, в основном, представляют собой отложенный доход по договорам технологического присоединения.

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

(п) 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.

Примечание 3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(р) Государственные субсидии

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

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве отложенного дохода и относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов по мере амортизации таких активов. В консолидированном отчете о движении денежных средств субсидии, связанные с приобретением основных средств, отражаются в составе денежных потоков от финансовой деятельности.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, признаются в составе прибыли или убытка (в составе прочего дохода) в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или в целях оказания немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются в составе прибыли или убытка того периода, в котором они подлежат получению.

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (в составе прочих доходов) в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(с) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в прибыли или убытке по мере их осуществления.

Затраты Группы, связанные с финансированием социальных программ, без принятия обязательств относительно такого финансирования будущем, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

(т) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода.

Примечание 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.

Примечание 4. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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. 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.

Примечание 5. Дочерние общества

		31 декабря		Виды деятельности
		2025 года	2024 года	
Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	Доля собственности / голосующих акций, %		
АО «Автотранспортное хозяйство»	Российская Федерация	100	100	Деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам
АО «Свет»	Российская Федерация	100	100	Ремонт и обслуживание ветроэнергетических установок
АО «Санаторий-профилакторий «Энергетик»	Российская Федерация	100	100	Деятельность санаторно-курортных организаций
АО «Межрегиональная энергосервисная компания «Энергоэффективные технологии»	Российская Федерация	100	100	Деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий
ООО «Инфраструктурныи инвестиции – 3»	Российская Федерация	100	100	Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки
ООО «Волжская сетевая компания»	Российская Федерация	100	100	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом

Примечание 6. Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения

30 января 2024 год Группой был заключен договор купли-продажи 100% доли компании, основным видом деятельности которой является передача электроэнергии. Группа получила контроль над компанией в результате приобретения 100% доли участия за 330 000 тыс. руб.

Группа отразила приобретение контроля над приобретаемой компанией по методу приобретения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Примечание 6. Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» результаты деятельности, активы и обязательства приобретенной компании консолидируются Группой с 5 февраля 2024 года.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании, полученных на дату приобретения оценена в размере 506 446 тыс. руб.

	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Основные средства	427 152
Нематериальные активы	260
Отложенные налоговые активы	66 910
Запасы	5 361
Дебиторская задолженность	31 960
Денежные средства и денежные эквиваленты	13 200
Прочие оборотные активы	4 897
Итого активы	549 740
Отложенные налоговые обязательства	(5 260)
Кредиторская задолженность	(38 034)
Итого обязательства	(43 294)
Итого идентифицируемые чистые активы	506 446
Переданное вознаграждение	330 000
Доход от выгодной покупки	176 446

Движение денежных средств при приобретении компании приведено в следующей таблице:

Денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	13 200
Уплаченное вознаграждение	(330 000)
Чистое расходование денежных средств	(316 800)

С даты приобретения выручка приобретаемой компании, консолидированная в отчетность Группы за 2024 год, составила 24 531 тыс. руб., а ее убыток до налогообложения составил 588 701 тыс. руб. Если бы приобретение произошло в начале года, выручка Группы за 2024 год составила бы 143 565 894 тыс. руб., а прибыль Группы до налогообложения составила бы 21 203 895 тыс. руб.

Примечание 7. 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 ряде регионов Российской Федерации.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации.

Правление Компании 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 Правлению, и аналогичных показателей в данной консолидированной финансовой отчетности включает те реклассификации и корректировки, которые необходимы для представления отчетности в соответствии с МСФО.

Примечание 7. Информация по сегментам (продолжение)

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, нематериальных активов и активов в форме права пользования. Данный порядок определения EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что рассчитанный таким образом показатель EBITDA является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

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

- сегменты передачи электроэнергии – филиалы ПАО «Россети Центр и Приволжье» по территориальному признаку: «Ивэнерго», «Калугаэнерго», «Кировэнерго», «Мариэнерго», «Нижновэнерго», «Рязаньэнерго», «Тулэнерго», «Удмуртэнерго», «Владимирэнерго»;
- прочие сегменты – другие компании Группы.

Нераспределенные показатели включают в себя общие показатели исполнительного аппарата Компании, который не является операционным сегментом в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8.

Примечание 7. Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	«Нижнов- энерго»	«Владимир- энерго»	«Тул- энерго»	«Калуга- энерго»	«Киров- энерго»	«Удмурт- энерго»	«Мари- энерго»	«Ив- энерго»	«Рязань- энерго»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	41 528 130	17 242 090	20 357 917	17 882 096	13 553 843	19 395 260	5 925 366	9 460 664	13 785 321	6 929 100	166 059 787
Выручка от продаж между сегментами	4 614	331	1 866	528	4 942	893	7 417	6	3 617	4 133 760	4 157 974
Выручка сегментов	41 532 744	17 242 421	20 359 783	17 882 624	13 558 785	19 396 153	5 932 783	9 460 670	13 788 938	11 062 860	170 217 761
В т.ч.											
Передача электроэнергии	38 130 932	16 509 610	18 494 476	16 581 233	13 100 374	17 932 851	5 433 546	8 591 901	12 970 401	–	147 745 324
Технологическое присоединение к сетям	2 043 870	478 362	778 992	738 736	207 841	1 006 535	302 599	354 959	412 521	–	6 324 415
Прочая выручка	1 237 038	206 821	1 009 456	524 375	187 889	402 806	158 455	500 481	356 355	10 344 065	14 927 741
Выручка по договорам аренды	120 904	47 628	76 859	38 280	62 681	53 961	38 183	13 329	49 661	718 795	1 220 281
Себестоимость технологического присоединения к сетям	281 281	127 900	166 704	166 436	75 122	108 517	47 768	65 419	74 535	–	1 113 682
Финансовые доходы	58	1	4 529	–	112	816	1	333	3	658 342	664 195
Финансовые расходы	(2 080 301)	(588 614)	(711 434)	(742 893)	(46 957)	(476 465)	(197 361)	(427 109)	(335 849)	(320 013)	(5 926 996)
Амортизация	3 905 066	1 747 154	2 180 620	2 675 796	1 134 162	1 177	64 193	403 122	1 503 141	311 232	13 925 663
EBITDA сегментов	12 712 566	4 280 112	6 248 861	7 722 043	3 936 168	4 510 578	901 974	2 014 062	3 764 293	1 767 582	47 858 239
Активы сегментов	64 357 046	18 391 607	26 368 920	23 598 156	11 777 634	17 938 367	2 057 262	6 425 344	15 472 514	12 819 252	199 206 102
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	52 555 475	16 028 847	22 722 736	21 306 271	9 628 388	14 267 503	1 357 714	4 772 008	14 066 578	1 877 119	158 582 639
Капитальные вложения	12 357 382	2 631 063	4 209 325	3 614 104	2 192 247	3 711 350	781 411	1 403 415	2 283 688	1 410 432	34 594 417
Обязательства сегментов	36 766 492	6 963 985	8 574 650	7 086 188	1 999 997	7 476 089	1 763 431	3 564 991	4 214 319	9 816 368	88 226 510

Примечание 7. Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах (продолжение)

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

	«Нижнов- энерго»	«Владимир- энерго»	«Тул- энерго»	«Калуга- энерго»	«Киров- энерго»	«Удмурт- энерго»	«Мари- энерго»	«Ив- энерго»	«Рязань- энерго»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	36 762 719	16 286 291	18 210 405	15 773 388	12 471 907	14 544 606	5 166 040	8 203 258	12 623 033	3 524 224	143 565 871
Выручка от продаж между сегментами	4 636	1 301	2 817	2 393	5 985	3 970	6 803	47	2 953	3 368 632	3 399 537
Выручка сегментов	36 767 355	16 287 592	18 213 222	15 775 781	12 477 892	14 548 576	5 172 843	8 203 305	12 625 986	6 892 856	146 965 408
В т.ч.											
Передача электроэнергии	34 553 213	15 291 902	17 006 427	14 821 079	11 975 119	13 200 026	4 822 602	7 571 380	11 974 788	268 989	131 485 525
Технологическое присоединение к сетям	1 230 771	454 630	762 637	579 876	231 034	910 502	114 636	195 455	411 592	18 060	4 909 193
Прочая выручка	927 913	516 723	389 721	363 361	229 496	399 220	217 406	426 851	208 001	6 113 044	9 791 736
Выручка по договорам аренды	55 458	24 337	54 437	11 465	42 243	38 828	18 199	9 619	31 605	492 763	778 954
Себестоимость технологического присоединения к сетям	298 633	127 914	157 338	162 476	71 603	108 916	33 300	64 153	73 936	7 553	1 105 822
Финансовые доходы	611	—	3 197	—	4	1	—	29	—	420 760	424 602
Финансовые расходы	(2 118 791)	(571 723)	(688 890)	(679 813)	(7 132)	(541 478)	(118 012)	(440 735)	(301 127)	(332 146)	(5 799 847)
Амортизация	3 512 698	1 570 839	2 268 570	2 570 387	997 966	1 178	137 761	359 034	1 389 352	236 813	13 044 598
EBITDA сегментов	11 125 248	4 148 756	5 693 781	5 231 514	1 687 018	2 591 741	612 985	1 236 712	3 277 113	1 420 331	37 025 199
Активы сегментов	58 551 224	16 839 000	25 046 877	22 773 090	11 600 974	14 746 123	971 997	5 692 500	14 543 749	12 047 476	182 813 010
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	43 283 768	15 056 780	20 771 255	21 005 595	8 627 718	11 803 151	404 016	3 760 582	13 333 746	1 863 400	139 910 011
Капитальные вложения	7 704 361	2 439 136	4 139 251	3 460 178	2 026 650	2 530 383	537 493	888 023	2 445 813	509 952	26 681 240
Обязательства сегментов	32 284 332	6 183 399	7 299 741	6 987 525	4 994 567	6 187 313	1 817 728	4 158 349	3 950 468	9 321 586	83 185 008

Примечание 7. Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка основных показатели сегментов, представляемых Правлению Компании, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности:

Сверка выручки отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Выручка отчетных сегментов	170 217 761	146 965 408
Исключение выручки от продаж между сегментами	(4 157 974)	(3 399 537)
Прочие корректировки	—	—
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	166 059 787	143 565 871

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
EBITDA отчетных сегментов	47 858 239	37 025 199
Корректировка стоимости основных средств	172 351	8 913
Корректировка по активам в форме права пользования	(91 333)	(80 981)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(89 126)	(86 751)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(71 867)	(26 114)
Корректировка по нематериальным активам	—	(451 464)
Дисконтирование финансовых инструментов	384 786	1 156 392
Корректировка стоимости запасов	485	132 089
Приобретение дочерней компании	—	176 446
Прочие корректировки	(582 133)	(242 788)
Нераспределенные суммы	5 169 662	4 639 728
EBITDA	52 751 064	42 250 669
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(14 378 711)	(13 206 695)
Чистое восстановление / (начисление) убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	245 431	(2 060 790)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(5 402 659)	(5 312 078)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(453 946)	(438 913)
Расход по налогу на прибыль	(9 202 678)	(4 799 036)
Консолидированная прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	23 558 501	16 433 157

Примечание 7. Информация по сегментам (продолжение)

(б) Сверка, увязывающая показатели отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Итоговая сумма активов сегментов	199 206 102	182 813 010
Расчеты между сегментами	(3 454 055)	(1 368 979)
Внутригрупповые финансовые активы	(944 997)	(933 170)
Корректировка стоимости основных средств	(9 374 703)	(10 025 186)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(1 827 465)	(2 212 251)
Корректировка активов в форме права пользования	(44 337)	(85 407)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	762 205	690 338
Корректировка отложенных налоговых активов	(5 405 797)	(5 629 586)
Списание расходов будущих периодов	(5 372)	(5 857)
Прочие корректировки	33 046	18 806
Нераспределенные показатели	32 154 187	24 274 474
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	211 098 814	187 536 192

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Итоговая сумма обязательств сегментов	88 226 510	83 185 008
Расчеты между сегментами	(3 454 055)	(1 368 979)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(8 408 191)	(8 911 485)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	2 124 840	1 716 603
Признание обязательств по аренде	—	(71 892)
Прочие корректировки	(120 226)	(100 161)
Нераспределенные показатели	15 238 117	13 421 392
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	93 606 995	87 870 486

(в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, у Группы было два контрагента, на каждого которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов «Владимирэнерго», «Ивэнерго», «Нижевэнерго», «Кировэнерго», «Удмуртэнерго».

Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 1 операционных сегментов «Владимирэнерго», «Ивэнерго», «Кировэнерго», «Удмуртэнерго» за 2025 год составила 27 580 076 тыс. руб. или 16,6% от суммарной выручки Группы (за 2024 год: 24 593 501 тыс. руб. или 17,1%).

Примечание 7. Информация по сегментам (продолжение)

(в) Существенный покупатель (продолжение)

Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 2 операционного сегмента «Нижевоэнерго» за 2025 год, составила 25 628 757 тыс. руб. или 15,4% от суммарной выручки Группы (в 2024 году 23 427 967 тыс. руб. или 16,3%).

Примечание 8. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Передача электроэнергии	147 745 324	131 216 536
Технологическое присоединение к электросетям	6 324 415	4 909 174
Прочая выручка	11 069 762	6 858 251
Выручка по договорам с покупателями	165 139 501	142 983 961
Выручка по договорам аренды	920 286	581 910
	166 059 787	143 565 871

В состав прочей выручки входит в основном выручка от ремонтно-эксплуатационного обслуживания, от сопровождения технологического присоединения.

Примечание 9. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	1 745 289	2 154 315
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	357 870	472 032
Страховое возмещение	68 993	154 763
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	1 096 825	5 092
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	53 917	39 410
Списание кредиторской задолженности	15 469	23 986
Приобретение дочерней компании	—	176 446
Прочие доходы	82 494	5 804
	3 420 857	3 031 848

Примечание 10. Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Убыток от выбытия основных средств	—	122 495
	—	122 495

Примечание 11. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам	29 741 983	25 691 192
Расходы по амортизации, в том числе:	14 378 711	13 206 695
Амортизация основных средств	13 666 440	12 569 868
Амортизация нематериальных активов	142 716	136 463
Амортизация активов в форме права пользования	569 555	500 364
Материальные расходы, в том числе:	24 617 293	21 167 445
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	17 833 476	15 324 676
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	604 817	555 241
Прочие материальные расходы	6 179 000	5 287 528
Работы и услуги производственного характера, в том числе:	60 238 262	51 669 601
Услуги по передаче электроэнергии	48 341 371	42 909 839
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	4 715 959	3 113 496
Прочие работы и услуги производственного характера	7 180 932	5 646 266
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	573 838	2 351 744
Краткосрочная аренда	183 891	104 857
Страхование	154 855	142 756
Прочие услуги сторонних организаций, в том числе:	2 659 220	2 104 983
Услуги связи	374 521	332 227
Охрана	680 905	481 340
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	32 222	34 483
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	341 698	238 786
Расходы, связанные с содержанием имущества	412 123	289 145
Транспортные услуги	199 431	163 403
Прочие услуги	618 320	565 599
Начисление оценочных обязательств	3 068 123	4 781 881
Прочие расходы	541 861	1 256 097
	136 158 037	122 477 251

Группа признает расходы по энергосервисным контрактам в составе операционных расходов периода в составе статьи прочие работы и услуги производственного характера.

В рамках энергосервисного договора оказываются услуги, направленных на энергосбережение и повышение энергетической эффективности использования энергетических ресурсов (в том числе снижения технологического расхода (потерь) электроэнергии при ее передаче в электрических сетях) путем выявления и снижения потерь в электрических сетях. Услуги энергосервисной компании оплачиваются за счет экономии затрат на компенсацию потерь электроэнергии.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 в составе прочих работ и услуг производственного характера отражены расходы по энергосервисным договорам в размере 2 601 846 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года в размере 2 857 061 тыс. руб.).

Примечание 12. Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Заработная плата	22 431 894	19 441 854
Взносы на социальное обеспечение	6 802 462	5 886 758
Расходы, относящиеся к программе с установленными выплатами	64 461	79 084
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	13 197	15 451
Прочее	429 969	268 045
	29 741 983	25 691 192

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма отчислений по программе с установленными взносами составила 34 129 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 33 695 тыс. руб.). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 36 «Операции со связанными сторонами».

Примечание 13. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, и остаткам на банковских счетах	4 916 103	4 306 926
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	57 867	40 364
Амортизация дисконта по финансовым активам	384 786	1 156 392
Прочие финансовые доходы	6 089	3 896
	5 364 845	5 507 578
Финансовые расходы		
Затраты по финансированию, в том числе:	(6 104 338)	(5 960 235)
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости</i>	(5 402 659)	(5 312 078)
<i>Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников</i>	(247 733)	(209 244)
<i>Процентные расходы по обязательствам по аренде</i>	(453 946)	(438 913)
Прочие финансовые расходы	(37 674)	—
	(6 142 012)	(5 960 235)

Примечание 14. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(7 410 103)	(4 353 137)
Корректировка налога за прошлые периоды	(307 212)	324 827
Итого	(7 717 315)	(4 028 310)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление отложенного налога по применимой ставке соответствующего года	(1 485 363)	(209 102)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	—	(561 624)
Итого	(1 485 363)	(770 726)
Итого расход по налогу на прибыль	(9 202 678)	(4 799 036)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа пересчитала налог на прибыль в связи с отражением прибылей и убытков прошлых лет за предыдущие годы. В результате, налог на прибыль, излишне начисленный в предыдущие периоды, составил согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы, 307 212 тыс. руб. (в 2024 году Группа пересчитала налог на прибыль к возмещению 324 827 тыс. руб.).

Повышение ставки налога 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 был признан дополнительный расход 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 577 600 тыс. руб., в том числе:

- расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 561 624 тыс. руб.;
- расход в составе прочего совокупного дохода – 15 976 тыс. руб.

Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год и на отложенные активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года:

- ставка текущего налога на прибыль за 2024 год составила 20%;
- отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2023 года были рассчитаны по ставке 20 процентов.

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 19.

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода.

Примечание 14. Налог на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 230)	558	(1 672)	(3 926)	982	(2 944)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	(175 380)	43 845	(131 535)	323 458	(80 865)	242 593
	(177 610)	44 403	(133 207)	319 532	(79 883)	239 649

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль до налогообложения	32 761 179	21 232 193
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 25% / 20%	(8 190 295)	(4 246 439)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(741 361)	(315 800)
Корректировки за предшествующие периоды	(307 212)	324 827
Эффект федерального инвестиционного налогового вычета, в том числе:	36 190	—
<i>федеральный инвестиционный налоговый вычет отчетного периода</i>	36 190	—
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	—	(561 624)
	(9 202 678)	(4 799 036)

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 ноября 2024 года №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.

Примечание 15. Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудова ние для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 г.	15 989 603	110 822 674	66 354 927	45 740 210	6 748 386	245 655 800
Реклассификация между группами	(29 471)	11 384	8 906	9 181	–	–
Поступления	242 020	573 745	779 175	3 346 455	29 018 357	33 959 752
Ввод в эксплуатацию	769 943	11 486 916	7 851 622	5 110 875	(25 219 356)	–
Выбытия	(203 948)	(59 024)	(1 131 560)	(314 160)	(164 074)	(1 872 766)
На 31 декабря 2025 г.	16 768 147	122 835 695	73 863 070	53 892 561	10 383 313	277 742 786
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2025 г.	(5 752 010)	(56 081 808)	(31 719 347)	(24 924 020)	–	(118 477 185)
Реклассификация между группами	538	(892)	493	(139)	–	–
Начисленная амортизация	(608 805)	(5 866 158)	(3 425 947)	(4 055 393)	–	(13 956 303)
Выбытия	96 604	34 682	760 948	290 978	808	1 184 020
На 31 декабря 2025 г.	(6 263 673)	(61 914 176)	(34 383 853)	(28 688 574)	808	(131 249 468)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2025 г.	(491 489)	(1 091 181)	(980 531)	(203 244)	(81 069)	(2 847 514)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(2 909)	(4 585)	(29 498)	(13 913)	50 905	–
Амортизация обесценения	33 536	112 774	96 806	44 754	–	287 870
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения / Признание убытков от обесценения	60 493	100 241	76 422	39 690	(33 202)	243 644
Выбытия	–	–	15	–	–	15
На 31 декабря 2025 г.	(400 369)	(882 751)	(836 786)	(132 713)	(63 366)	(2 315 985)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(575 269)	(5 753 384)	(3 329 141)	(4 010 639)	–	(13 668 433)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 г.	9 746 104	53 649 685	33 655 049	20 612 946	6 667 317	124 331 101
На 31 декабря 2025 г.	10 104 105	60 038 768	38 642 431	25 071 274	10 320 755	144 177 333

Примечание 15. Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудова ние для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 г.	14 624 955	99 890 542	58 337 355	39 714 864	7 586 248	220 153 964
Реклассификация между группами	(27 413)	(10 459)	36 866	1 006	-	-
Поступления	207 337	375 023	638 301	1 715 888	22 796 487	25 733 036
Приобретение дочерних компаний	362 804	51 534	-	11 662	1 029	427 029
Ввод в эксплуатацию	823 978	10 536 695	7 366 431	4 686 389	(23 413 493)	-
Выбытия	(2 058)	(20 661)	(24 026)	(389 599)	(221 885)	(658 229)
На 31 декабря 2024 г.	15 989 603	110 822 674	66 354 927	45 740 210	6 748 386	245 655 800
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2024 г.	(5 177 681)	(50 601 955)	(29 059 740)	(21 344 661)	-	(106 184 037)
Реклассификация между группами	(9 912)	2 797	203 698	(196 583)	-	-
Начисленная амортизация	(565 760)	(5 497 093)	(2 878 741)	(3 745 209)	-	(12 686 803)
Выбытия	1 343	14 443	15 436	362 433	-	393 655
На 31 декабря 2024 г.	(5 752 010)	(56 081 808)	(31 719 347)	(24 924 020)	-	(118 477 185)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2024 г.	(39 433)	(388 964)	(444 267)	(24 691)	(25 111)	(922 466)
Реклассификация между группами	(466)	(548)	847	167	-	-
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(87)	(2 285)	(10 523)	(1 738)	14 633	-
Амортизация обесценения	2 970	56 417	50 093	5 208	-	114 688
Признание убытков от обесценения	(454 473)	(755 801)	(576 681)	(182 102)	(73 511)	(2 042 568)
Выбытия	-	-	-	(88)	2 920	2 832
На 31 декабря 2024 г.	(491 489)	(1 091 181)	(980 531)	(203 244)	(81 069)	(2 847 514)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(562 790)	(5 440 676)	(2 828 648)	(3 740 001)	-	(12 572 115)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2024 г.	9 407 841	48 899 623	28 833 348	18 345 512	7 561 137	113 047 461
На 31 декабря 2024 г.	9 746 104	53 649 685	33 655 049	20 612 946	6 667 317	124 331 101

По состоянию на 31 декабря 2025 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 387 159 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 170 866 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 2 500 016 тыс. руб., (на 31 декабря 2024 года: 2 104 147 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 504 552 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 111 980 тыс. руб.), ставка капитализации, используемая для определения суммы затрат по займам, подлежащей капитализации в течение года, составила 20,68% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 19,06%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 1 993 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 1 993 тыс. руб.), за год, закончившийся 31 декабря 2024 года в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 2 247 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 2 247 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 33 275 395 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 31 782 373 тыс. руб.).

Примечание 15. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года основных средств, выступающих в качестве залога по кредитам и займам, нет.

(а) Обесценение основных средств

Группа рассмотрела текущие экономические условия в регионе 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 или ЕГДС, в которые эти объекты входят, 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 географического расположения филиалов и дочерних компаний 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 ЕГДС Группы были определены на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных затрат и капитальных вложений, а также тарифов, одобренных регулирующими 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.

Примечание 15. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Общество провело тестирование внеоборотных активов на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении генерирующих единиц: филиал «Ивэнерго» и филиал «Мариэнерго». При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие ключевые допущения:

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2025 г.	По состоянию на 31 декабря 2024 г.
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2026-2030 годов для тестируемых генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2026 год.	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2025-2029 годов для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2025 год.
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период	4%	4%
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулируемыми органами.	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулируемыми 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 для расчета стоимости использования активов, определенная как средневзвешенная стоимости капитала	13,17%	13,71%

По результатам проверки на обесценение, возмещаемая стоимость активов, тестируемых ЕГДС, по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила: филиал «Ивэнерго» – 4 879 169 тыс. руб., филиал «Мариэнерго» – 1 404 622 тыс. руб.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2025 года по ЕГДС филиал «Мариэнерго» был восстановлен убыток от обесценения в сумме 245 431 тыс. руб., по ЕГДС филиал «Ивэнерго» не было выявлено обесценения к признанию либо к восстановлению (по результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2024 года был признан убыток от обесценения в сумме 2 060 790 тыс. руб., в том числе по филиалу «Мариэнерго» 2 060 790 тыс. руб.)

Отложенный налоговый расход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении восстановленного убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования по применимой ставке, составил 61 358 тыс. руб.

Основными факторами восстановления обесценения по филиалу «Мариэнерго» являются ожидаемый рост относительно прогноза по состоянию на 31 декабря 2024 года выручки от услуг по передаче электроэнергии за счет роста утвержденных тарифов на 2026 год и последующие периоды согласно Прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов от 26 сентября 2025 года, а также пересмотр ставки дисконтирования с 13,71% на 31 декабря 2024 года до 13,17% на 31 декабря 2025 года.

Примечание 15. Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Раскрытие чувствительности изменения возмещаемой стоимости активов к изменению ставки дисконтирования (системного ключевого допущения):

- Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к возникновению убытков от обесценения в сумме 481 115 тыс. руб. по ЕГДС филиал «Ивэнерго» и к снижению восстановления убытков от обесценения в сумме 182 029 тыс. руб. по ЕГДС филиал «Мариэнерго».
- Снижение ставки дисконтирования на 1% приведет к увеличению восстановления убытков от обесценения в сумме 475 161 тыс. руб. по ЕГДС филиал «Мариэнерго».
- Снижение ставки дисконтирования на 1% приведет к восстановлению убытков от обесценения в сумме 627 443 тыс. руб. по ЕГДС филиал «Ивэнерго».

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отложенный налоговый расход, признанный в составе прибыли или убытка в части амортизации (движения) накопленного обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования, составил 74 026 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 24 028 тыс. руб.).

Примечание 16. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	1 803 884	248 959	520 673	389 042	2 962 558
Реклассификация между группами	169 509	110 308	(433 313)	153 496	–
Поступления	5 621	–	611 693	20 098	637 412
Выбытия	(57)	–	(720)	–	(777)
На 31 декабря 2025 г.	1 978 957	359 267	698 333	562 636	3 599 193
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 г.	(935 734)	(85 126)	(7 644)	(129 513)	(1 158 017)
Начисленная амортизация	(67 396)	(37 191)	–	(38 129)	(142 716)
Выбытия	33	–	–	–	33
На 31 декабря 2025 г.	(1 003 097)	(122 317)	(7 644)	(167 642)	(1 300 700)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	868 150	163 833	513 029	259 529	1 804 541
На 31 декабря 2025 г.	975 860	236 950	690 689	394 994	2 298 493
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 г.	1 671 642	535 418	284 226	359 688	2 850 974
Реклассификация между группами	290 563	–	(319 131)	28 568	–
Поступления	102	–	563 243	786	564 131
Приобретение дочерних компаний	260	–	–	–	260
Выбытия	(158 683)	(286 459)	(7 665)	–	(452 807)
На 31 декабря 2024 г.	1 803 884	248 959	520 673	389 042	2 962 558
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 г.	(879 863)	(156 844)	(7 644)	(93 687)	(1 138 038)
Начисленная амортизация	(76 638)	(23 999)	–	(35 826)	(136 463)
Выбытия	20 767	95 717	–	–	116 484
На 31 декабря 2024 г.	(935 734)	(85 126)	(7 644)	(129 513)	(1 158 017)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 г.	791 779	378 574	276 582	266 001	1 712 936
На 31 декабря 2024 г.	868 150	163 833	513 029	259 529	1 804 541

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты отсутствуют (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отсутствуют).

Примечание 16. Нематериальные активы (продолжение)

Прочие нематериальные активы включают в себя объекты интеллектуальной собственности в сумме 192 102 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (в сумме 139 392 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года). Информация о тестировании на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрыта в Примечании 15 «Основные средства».

Примечание 17. Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудован не для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	1 427 445	1 096 943	4 014 022	459 897	6 998 307
Поступления	34 858	108 203	1 186 322	599	1 329 982
Изменение условий по договорам аренды	(218 674)	26 493	7 198	17 895	(167 088)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(34 312)	(41 138)	(1 289 001)	(8 560)	(1 373 011)
На 31 декабря 2025 г.	1 209 317	1 190 501	3 918 541	469 831	6 788 190
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 г.	(281 929)	(408 159)	(661 720)	(63 664)	(1 415 472)
Начисленная амортизация	(94 009)	(158 262)	(272 429)	(53 090)	(577 790)
Изменение условий по договорам аренды	834	—	—	(1)	833
Выбытие или прекращение договоров аренды	18 435	13 628	223 661	7 408	263 132
На 31 декабря 2025 г.	(356 669)	(552 793)	(710 488)	(109 347)	(1 729 297)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2025 г.	(20 011)	(1 897)	(8 375)	—	(30 283)
Реклассификация между группами	181	(181)	—	—	—
Амортизация обесценения	874	1 986	5 375	—	8 235
Восстановление убытков от обесценения	1 214	92	482	—	1 788
Выбытие или прекращение договоров аренды	80	—	—	—	80
На 31 декабря 2025 г.	(17 662)	—	(2 518)	—	(20 180)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(93 135)	(156 276)	(267 054)	(53 090)	(569 555)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	1 125 505	686 887	3 343 927	396 233	5 552 552
На 31 декабря 2025 г.	834 986	637 708	3 205 535	360 484	5 038 713

Примечание 17. Активы в форме права пользования (продолжение)

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 г.	1 189 957	1 364 927	3 845 715	277 903	6 678 502
Реклассификация между группами	504 650	(316 597)	(173 722)	(14 331)	—
Поступления	42 018	155 995	419 393	200 754	818 160
Изменение условий по договорам аренды	(286 597)	1 378	236	14 992	(269 991)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(22 583)	(108 760)	(77 600)	(19 421)	(228 364)
На 31 декабря 2024 г.	1 427 445	1 096 943	4 014 022	459 897	6 998 307
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 г.	(195 943)	(286 526)	(490 503)	(26 354)	(999 326)
Реклассификация между группами	693	2 483	(3 241)	65	—
Начисленная амортизация	(96 863)	(179 716)	(188 773)	(37 631)	(502 983)
Изменение условий по договорам аренды	—	23	—	—	23
Выбытие или прекращение договоров аренды	10 184	55 577	20 797	256	86 814
На 31 декабря 2024 г.	(281 929)	(408 159)	(661 720)	(63 664)	(1 415 472)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2024 г.	(11 801)	(1)	(2 878)	—	(14 680)
Амортизация обесценения	1 291	1	1 327	—	2 619
Признание убытков от обесценения	(9 501)	(1 897)	(6 824)	—	(18 222)
На 31 декабря 2024 г.	(20 011)	(1 897)	(8 375)	—	(30 283)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(95 572)	(179 715)	(187 446)	(37 631)	(500 364)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 г.	982 213	1 078 400	3 352 334	251 549	5 664 496
На 31 декабря 2024 г.	1 125 505	686 887	3 343 927	396 233	5 552 552

Для целей теста на обесценение, специализированные активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми специализированными объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам — на основании географического расположения филиалов. Ценность использования ЕГДС, в которые входят такие активы в форме права пользования, на 31 декабря 2025 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о тестировании на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрыта в Примечании 15 «Основные средства».

Примечание 18. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход		
инвестиции в котируемые долевыми инструментами	14 790	17 546
инвестиции в некотируемые долевыми инструментами	1 533	1 007
	16 323	18 553

Примечание 18. Прочие финансовые активы (продолжение)

В составе инвестиций в котируемые долевые инструменты отражены акции российских компаний со справедливой стоимостью, рассчитанной на основе опубликованных рыночных котировок (исходные данные 1 уровня иерархии справедливой стоимости).

Примечание 19. Отложенные налоговые активы и обязательства

(i) Признанные 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 2025 года, отложенные налоговые активы и обязательства, рассчитаны с учетом повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года (Примечание 14).

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Основные средства	477 213	497 153	(9 941 271)	(8 579 565)	(9 464 058)	(8 082 412)
Нематериальные активы	–	–	(13 824)	(1 375)	(13 824)	(1 375)
Активы в форме права пользования	–	–	(1 259 679)	(1 388 138)	(1 259 679)	(1 388 138)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	–	–	(2 082)	(2 640)	(2 082)	(2 640)
Запасы	23 655	618	(10 829)	(1 176)	12 826	(558)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 062 006	1 157 521	(489 208)	(590 393)	572 798	567 128
Обязательства по аренде	624 833	905 195	(14 160)	–	610 673	905 195
Оценочные обязательства	3 279 752	3 737 579	–	–	3 279 752	3 737 579
Обязательства по вознаграждениям работникам	266 289	192 149	–	–	266 289	192 149
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 284 938	916 117	–	–	1 284 938	916 117
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	265 767	200 706	–	–	265 767	200 706
Прочее	117 636	68 245	–	–	117 636	68 245
Налоговые активы/ (обязательства)	7 402 089	7 675 283	(11 731 053)	(10 563 287)	(4 328 964)	(2 888 004)
Зачет налога	(7 139 039)	(7 675 283)	7 139 039	7 675 283	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	263 050	–	(4 592 014)	(2 888 004)	(4 328 964)	(2 888 004)

Примечание 19. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(а) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

	1 января 2025 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 г.
Основные средства	(8 082 412)	(1 381 646)	–	(9 464 058)
Нематериальные активы	(1 375)	(12 449)	–	(13 824)
Активы в форме права пользования	(1 388 138)	128 459	–	(1 259 679)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 640)	–	558	(2 082)
Запасы	(558)	13 384	–	12 826
Торговая и прочая дебиторская задолженность	567 128	5 670	–	572 798
Обязательства по аренде	905 195	(294 522)	–	610 673
Оценочные обязательства	3 737 579	(457 827)	–	3 279 752
Обязательства по вознаграждениям работникам	192 149	30 295	43 845	266 289
Торговая и прочая кредиторская задолженность	916 117	368 821	–	1 284 938
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	200 706	65 061	–	265 767
Прочее	68 245	49 391	–	117 636
	<u>(2 888 004)</u>	<u>(1 485 363)</u>	<u>44 403</u>	<u>(4 328 964)</u>

Примечание 19. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(ii) Движение временных разниц в течение года

	1 января 2024 г.	Поступило при приобретении дочерних компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект повышения ставки налога на прибыль (Примечание 14)	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(6 253 410)	61 650	(274 169)	—	(1 616 483)	(8 082 412)
Нематериальные активы	1 853	—	(2 953)	—	(275)	(1 375)
Активы в форме права пользования	(1 132 899)	—	22 388	—	(277 627)	(1 388 138)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 897)	—	-	785	(528)	(2 640)
Запасы	6 663	—	(7 109)	—	(112)	(558)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 192 683	—	(738 981)	—	113 426	567 128
Обязательства по аренде	885 868	—	(161 712)	—	181 039	905 195
Оценочные обязательства	2 400 972	—	589 091	—	747 516	3 737 579
Обязательства по вознаграждениям работникам	185 112	—	33 301	(64 692)	38 428	192 149
Торговая и прочая кредиторская задолженность	387 241	—	345 652	—	183 224	916 117
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	200 081	—	(39 516)	—	40 141	200 706
Прочее	29 688	—	24 906	—	13 651	68 245
	(2 099 045)	61 650	(209 102)	(63 907)	(577 600)	(2 888 004)

Примечание 20. Запасы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы	2 698 449	2 342 352
Прочие запасы	2 347 640	1 836 006
	5 046 089	4 178 358

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.

Примечание 21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	2 494 013	4 379 310
Прочая дебиторская задолженность	469 589	1 500 650
	2 963 602	5 879 960
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	17 755 819	18 468 787
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(2 348 434)	(3 637 015)
Прочая дебиторская задолженность	3 793 914	5 366 695
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(849 286)	(844 579)
	18 352 013	19 353 888

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность за услуги по передаче электроэнергии в общей сумме 652 058 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 4 529 256 тыс. руб.). На основании собственных оценок и прогнозов Группа ожидает погашение долгосрочной торговой дебиторской задолженности, относящейся к крупнейшему дебитору Группы, в период до 2032 года. При первоначальном признании данной дебиторской задолженности Группа применила ставку дисконтирования 20,43% годовых.

На 31 декабря 2025 года Группа признает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, переданные в финансовую аренду в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду в сумме 1 949 021 тыс. руб. со сроком погашения до 2032 года (на 31 декабря 2024 года 2 361 001 тыс. руб.). Информация о подверженности Группы кредитному риску, обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также справедливой стоимости, раскрыта в Примечании 33 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

Примечание 22. Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внеоборотные		
Авансы выданные	28	33
	28	33
Оборотные		
Авансы выданные	639 454	873 614
Резерв под обесценение авансов выданных	(10 779)	(10 815)
НДС к возмещению	313 285	157 798
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	2 386 584	2 132 297
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	683 816	596 185
	4 012 360	3 749 079

Примечание 23. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	11 050 931	21 256 469
Эквиваленты денежных средств	16 796 000	96 000
Денежные средства в пути	217	197
	27 847 148	21 352 666

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 включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев. Депозиты размещены под 14,8% – 16,4% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года депозиты размещены под 22,71% годовых).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 780 596 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 796 115 тыс. руб.).

Примечание 24. Капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость одной акции (руб.)	0,10	0,10
В обращении на 1 января, шт.	112 697 817 043	112 697 817 043
В обращении на конец отчетного периода и полностью оплаченные, шт.	112 697 817 043	112 697 817 043

(б) Обыкновенные 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.

Примечание 24. Капитал (продолжение)

(в) Дивиденды

Источником выплаты дивидендов является чистая прибыль Компании, определяемая в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

Годовое Общее собрание акционеров 17 июня 2025 года приняло решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2024 года в размере 0,050215 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в сумме 5 659 121 тыс. руб.

Годовое Общее собрание акционеров 14 июня 2024 года приняло решение выплатить дивиденды по обыкновенным акциям Компании по итогам 2023 года в размере 0,03883 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в сумме 4 376 056 тыс. руб.

В 2025 году Компания восстановила сумму не востребовавшихся дивидендов в размере 59 940 тыс. руб. (в 2024 году – 24 865 тыс. руб.).

Примечание 25. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении. У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря (в шт.)	112 697 817 043	112 697 817 043
Прибыль за год, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	23 558 501	16 433 157
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,21	0,15

Примечание 26. Заемные средства

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	25 417 776	28 018 290
Обеспеченные кредиты и займы	2 191 741	–
Обязательства по аренде	2 628 393	3 789 163
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(652 369)	(1 080 176)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(14 680 598)	(8 383 309)
	14 904 943	22 343 968
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы	258 378	–
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	652 369	1 080 176
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	14 680 598	8 383 309
	15 591 345	9 463 485
	30 496 288	31 807 453

В том числе:

Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	4 701	–
--	-------	---

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

Примечание 26. Заемные средства (продолжение)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные кредиты и займы	2026 год – 2031 год	17,05% – КС* ЦБ РФ + 1,98%	КС* ЦБ РФ + 1,42% - КС* ЦБ РФ + 2,3%	25 417 776	28 018 290
Обеспеченные кредиты и займы**	2026 год – 2033 год	КС* ЦБ РФ + 1,48%	–	2 450 119	–
				27 867 895	28 018 290
Обязательства по аренде	2026 год – 2095 год	8,2 % – 25,5%	5,51 % – 19,56%	2 628 393	3 789 163
Итого обязательства				30 496 288	31 807 453

* Ключевая ставка Центрального банка РФ.

** На 31 декабря 2025 отражен заем по договору с ООО «СОПФ ДОМ.РФ» от 15 сентября 2025 года в размере 3 100 999 тыс. руб. с плавающей ставкой КС ЦБ РФ, уменьшенной на 4%. По данному займу Группе предоставлено поручительство от связанной стороны в размере суммы договора. При первоначальном признании справедливая стоимость займа была определена путем дисконтирования с использованием рыночной процентной ставки КС* ЦБ РФ + 1,48%. Разница в размере 650 880 тыс. руб. между номинальной суммой займа и его справедливой стоимостью была признана как государственная субсидия и отражена по строке «Прочие долгосрочные обязательства».

На 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Группы включали долгосрочные обязательства по кредитам балансовой стоимостью 5 915 679 тыс. руб. со сроком погашения более года с отчетной даты с ограничительными условиями, тестируемыми ежеквартально. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на более ранние даты Группа соблюдала требование данных ограничительных условий. Следующее тестирование состоится на 31 марта 2026 года. По состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа ожидает соблюдение ограничительных условий на все даты тестирования в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 33 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

Примечание 27. 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 г.	19 634 981	8 383 309	–	3 789 163	615 769
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	25 023 898	342 074	–	–	–
Погашение заемных средств	(14 304 062)	(11 217 006)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(1 147 962)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(5 902 510)	(453 946)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(6 028 777)
Итого	10 719 836	(10 874 932)	(5 902 510)	(1 601 908)	(6 028 777)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(17 425 898)	17 425 898	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	504 552	–	–
Процентные расходы	–	–	5 402 659	453 946	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	255 835	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	5 659 121
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(268 643)	(59 940)
Итого	(17 425 898)	17 425 898	5 907 211	441 138	5 599 181
На 31 декабря 2025 г.	12 928 919	14 934 275	4 701	2 628 393	186 173

Примечание 27. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2024 года	27 766 927	164 066	294	4 429 341	584 632
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	651 121	817 468	—	—	—
Погашение заемных средств	(400 000)	(981 292)	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(1 001 483)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(5 424 352)	(438 913)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(4 320 054)
Итого	251 121	(163 824)	(5 424 352)	(1 440 396)	(4 320 054)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(8 383 067)	8 383 067	—	—	—
Капитализированные проценты	—	—	111 980	—	—
Процентные расходы	—	—	5 312 078	438 913	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	818 160	—
Дивиденды начисленные	—	—	—	—	4 376 056
Прочие изменения, нетто	—	—	—	(456 855)	(24 865)
Итого	(8 383 067)	8 383 067	5 424 058	800 218	4 351 191
На 31 декабря 2024 года	19 634 981	8 383 309	-	3 789 163	615 769

Примечание 28. Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства (выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам) по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по программам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных программ, предоставляющих пенсии, выплачиваемые в течение 5 лет, финансовую поддержку работникам и пенсионерам, выплаты в случае смерти сотрудников и пенсионеров, выплаты работникам к юбилейным датам.

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 916 071	1 536 727
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	208 769	179 876
Итого, чистая стоимость обязательств	2 124 840	1 716 603

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Стоимость активов на 1 января	690 338	664 224
Доход на активы программ	57 867	40 364
Взносы работодателя	87 921	81 515
Прочее движение по счетам	1 723	892
Выплата вознаграждений	(75 644)	(96 657)
Стоимость активов на 31 декабря	762 205	690 338

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд, НПФ «Профессиональный» (АО), АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления». Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондами 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.

Примечание 28. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
	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	1 536 727	179 876	1 697 990	203 093
Стоимость текущих услуг	64 461	13 197	79 084	15 451
Процентный расход по обязательствам	223 691	24 042	187 987	21 257
Эффект от переоценки:				
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	105 871	8 243	(378 798)	(29 888)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	69 509	7 168	55 340	(7 093)
Взносы в программу	(84 188)	(23 757)	(104 876)	(22 944)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	1 916 071	208 769	1 536 727	179 876

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Стоимость услуг работников	77 658	94 535
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	15 411	(36 981)
Процентные расходы	247 733	209 244
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	340 802	266 798

Прибыль/убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода, за период:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	105 871	(378 798)
Прибыль от корректировки на основе опыта	69 509	55 340
Итого доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	175 380	(323 458)

Примечание 28. Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменение резерва по переоценке обязательств в составе прочего совокупного дохода в течение отчетного периода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Переоценка на 1 января	785 475	1 108 933
Изменение переоценки	175 380	(323 458)
Переоценка на 31 декабря	960 855	785 475

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	14,2%	15,4%
Увеличение заработной платы в будущем	5,6%	6,3%
Ставка инфляции	6,1%	5,8%

Демографические допущения

Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
– Мужчины	65	65
– Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	4,3%	4,3%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	Изменение на -2,8%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	Изменение на 3,1%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	Изменение на 0,2%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	Изменение на -0,9%
Уровень смертности	Рост на 10%	Изменение на -0,5%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2026 год составляет 477 301 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников 455 023 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 22 278 тыс. руб.

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 8(8) лет на 31 декабря 2025 года и 2024 года.

Примечание 29. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочная задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	908 962	1 282 852
	908 962	1 282 852
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	19 635 454	13 338 207
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 295 825	3 084 382
Задолженность перед персоналом	2 076 191	2 155 174
Дивиденды к уплате	186 173	615 769
	24 193 643	19 193 532

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 33 «Управление финансовыми рисками и капиталом». По состоянию на 31 декабря 2025 года, в состав краткосрочной прочей кредиторской задолженности включены финансовые обязательства в сумме 913 790 тыс. руб. и нефинансовые обязательства в сумме 1 382 035 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: в сумме 2 102 834 тыс. руб. и в сумме 981 548 тыс. руб.).

Примечание 30. Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС	1 402 403	1 246 929
Налог на имущество	99 818	597 095
Взносы на социальное обеспечение	845 729	860 442
Прочие налоги к уплате	36 356	25 722
	2 384 306	2 730 188

Примечание 31. Авансы полученные

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	3 162 183	2 731 595
	3 162 183	2 731 595
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	7 337 356	6 000 639
Прочие авансы покупателей	3 420 230	4 079 858
	10 757 586	10 080 497

В составе прочих авансов отражены авансы, полученные за услуги по реконструкции оборудования.

Примечание 32. Оценочные обязательства

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Остаток на 1 января	15 361 532	12 421 315
Начисление (увеличение) за период	3 997 954	5 257 173
Восстановление (уменьшение) за период	(929 759)	(475 292)
Использование оценочных обязательств	(4 672 121)	(1 841 664)
Остаток на 31 декабря	13 757 606	15 361 532

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

По мнению руководства, судебные иски по разногласиям и претензиям с контрагентами в общей сумме: 13 170 429 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 15 034 489 тыс. руб.) будут урегулированы не в пользу Группы, поэтому было сформировано оценочное обязательство на сумму этих исков. Обязательства оцениваются в сумме предъявленных к Группе исков. Ожидаемые сроки судебных решений по указанным искам оцениваются в период не более одного года.

Резерв по прочим обязательствам на 31 декабря 2025 года составляет 559 101 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 327 043 тыс. руб.) и представляет сумму вознаграждения по договору единоличного исполнительного органа.

Примечание 33. 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.

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.

а) 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.

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 Компании, приведена в Примечании «Операции со связанными сторонами».

Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

а) Кредитный риск (продолжение)

С учетом структуры дебиторов Группы, подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого 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, долгосрочную 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.

(i) Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16 323	18 553
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	21 315 615	25 233 848
Денежные средства и их эквиваленты	27 847 148	21 352 666
	49 179 086	46 605 067

Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

а) Кредитный риск (продолжение)

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

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.
Покупатели электроэнергии	235 296	(235 294)	778 926	(275 183)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	13 894 804	(1 905 995)	17 143 986	(3 113 361)
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	20 828	(4 458)	17 674	(3 476)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	345 790	(43 280)	291 006	(30 363)
Прочие покупатели	5 753 114	(159 407)	2 664 116	(214 632)
	20 249 832	(2 348 434)	20 895 708	(3 637 015)

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 11 041 148 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 13 812 362 тыс. руб.).

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

	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.
Непросроченная задолженность	19 070 347	(6 782)	21 266 474	(57 836)
Просроченная менее чем на 3 месяца	218 610	(61 565)	581 548	(136 664)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	179 089	(79 218)	298 506	(159 812)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	347 247	(250 410)	904 544	(351 484)
Просроченная на срок более года	4 698 042	(2 799 745)	6 664 370	(3 775 798)
	24 513 335	(3 197 720)	29 715 442	(4 481 594)

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы числится 4 091 038 тыс. руб. просроченной дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2024 года 5 447 318 тыс. руб.), резерв по которой не был начислен в связи с тем, что Группа оценивает риск непогашения данной просроченной дебиторской задолженности ниже среднего.

Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

а) Кредитный риск (продолжение)

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

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	4 481 594	5 489 030
Увеличение резерва за период	448 756	805 798
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	(1 313 566)	(1 259 769)
Восстановление сумм резерва за период	(419 064)	(553 465)
Остаток на 31 декабря	3 197 720	4 481 594

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.

(б) 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 от операционной деятельности 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.

В целях минимизации фактора риска Группа осуществляет мониторинг структуры капитала и определяет оптимальные параметры заимствований, а также принимает меры оптимизации структуры оборотного капитала. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа располагает открытыми кредитными линиями в достаточном объеме для выполнения всех своих текущих обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 128 686 925 тыс. руб. (131 081 710 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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.

<u>31 декабря 2025 г.</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>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	27 867 895	35 990 376	18 307 187	7 572 584	6 836 067	935 353	986 379	1 352 806
Обязательства по аренде	2 628 393	5 149 322	1 001 137	602 414	441 220	213 400	145 270	2 745 881
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	24 141 198	24 141 198	24 137 685	680	2 833	—	—	—
	54 637 486	65 280 895	43 446 009	8 175 678	7 280 120	1 148 753	1 131 649	4 098 687
 <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>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	28 018 290	37 127 181	14 651 142	20 752 396	431 883	384 659	337 451	569 650
Обязательства по аренде	3 789 163	7 359 759	1 461 136	917 336	711 700	555 402	220 899	3 493 286
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20 476 384	20 476 384	19 193 532	1 282 168	683	1	—	—
	52 283 837	64 963 324	35 305 810	22 951 900	1 144 266	940 062	558 350	4 062 936

Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на услуги и электроэнергию на рынке 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 ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

i. 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.

ii. 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 фиксированным и плавающим ставкам. 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.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированными ставками как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Соответственно, изменение процентных ставок по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 22 865 559 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 28 018 290 тыс. руб.).

Возможное изменение процентных ставок (Ключевая ставка ЦБ РФ) на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли до налога на прибыль за 2025 год на 258 672 тыс. руб. (2024 год на 284 030 тыс. руб.) Данный анализ проводился, исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

(iii) Прочий ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов (котировок на открытом рынке). Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 16 323 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 18 553 тыс. руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход увеличился (уменьшился) бы на 1 632 тыс. руб.

Примечание 33. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, прочих финансовых активов и финансовых обязательств (включая заемные средства) приблизительно равна их балансовой стоимости. Балансы долгосрочной дебиторской и кредиторской задолженности относятся к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, заемные средства – к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (уровень 1 иерархии справедливой стоимости, за исключением инвестиций в доли участия 1,38% – 3 уровень иерархии) на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

На 1 января 2025 г.	18 553
Изменение справедливой стоимости, признанное в составе прочего совокупного дохода	(2 230)
На 31 декабря 2025 г.	16 323

(д) 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 отчетности по РСБУ.

Примечание 34. Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств Группы составляет 11 439 254 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2025 года (11 852 963 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2024 года).

Будущие арендные платежи по договорам аренды, по которым у Группы есть договорные обязательства и начало срока аренды на отчетную дату еще не наступило, отсутствуют по состоянию на 31 декабря 2025 года (515 316 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2024 года).

Примечание 35. Условные обязательства

(а) 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.

(б) Условные налоговые обязательства

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

Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверки налоговыми органами влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства 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 результатов деятельности Группы.

(в) Судебные разбирательства

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

По оценке руководства, вероятность неблагоприятного для Группы исхода и соответствующего оттока финансовых ресурсов не является высокой в отношении судебных дел по взысканию долга и неосновательного обогащения в сумме 1 629 025 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года в сумме 2 717 972 тыс. руб.).

По мнению руководства, в настоящее время не существует 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.

(г) 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.

Примечание 35. Условные обязательства (продолжение)

(г) Обязательства по охране окружающей среды (продолжение)

По мнению руководства, 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.

Примечание 36. Операции со связанными сторонами

(а) 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 предприятия, ключевой управленческий персонал, а также компании, связанные с основным акционером материнской компании.

Примечание 36. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией и ее дочерними компаниями

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2025 года	2024 года	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выручка, прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания	5 090 136	8 027	605 072	83 917
Выручка от сдачи имущества в аренду	4 298	4 526	586	1 204
Прочая выручка	4 036 720	3 501	604 486	82 713
Прочие доходы	1 049 118	-	-	-
Предприятия под общим контролем материнской компании	2 835 837	3 442 057	3 606 721	3 741 055
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	50	165	-	50
Выручка от сдачи имущества в аренду	429 579	300 410	1 949 021	2 674 030
Прочая выручка	2 307 344	3 140 270	695 358	160 744
Прочие доходы	98 864	1 212	962 342	906 231
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания	23 931 561	19 220 918	2 284 567	1 272 680
Передача электроэнергии	20 872 211	16 793 061	1 895 167	791 388
Прочие работы и услуги производственного характера	52 401	52 401	4 432	72 746
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	18 213	1 647	-	-
Прочие расходы	128 081	40 800	360 931	198 629
Дивиденды	2 852 258	2 205 580	-	-
Оценочные обязательства	8 397	127 429	24 037	209 917
Предприятия под общим контролем материнской компании	4 222 970	3 516 102	1 272 848	856 014
Передача электроэнергии	2 016 237	1 985 473	214 740	222 124
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	957	23	-	-
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	233 343	28 690	-	-
Краткосрочная аренда	70 271	30 142	2 747	14 113
Прочие услуги	1 237 460	1 119 829	559 072	411 637
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(60 237)	(51 631)	(63 296)	(123 533)
Оценочные обязательства	559 101	327 043	559 101	327 043
Прочие расходы	165 638	76 378	484	4 630
Дивиденды	200	155	-	-

Примечание 36. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией и ее дочерними компаниями (продолжение)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Материнская компания	28 730	3 948 919
Авансы выданные	28 704	13 861
Авансы полученные	26	3 935 058
Предприятия под контролем материнской компании	2 760 994	146 370
Авансы выданные	1 109	2 497
Авансы полученные	2 759 885	143 873

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует (на 31 декабря 2024 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа начислила вознаграждение в размере 838 501 тыс. руб. по договору о передаче полномочий единоличного исполнительного органа с компанией под общим контролем (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 729 132 тыс. руб.).

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета директоров, Правления ПАО «Россети Центр и Приволжье», генеральные директора дочерних обществ и другие ключевые управляющие сотрудники.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, 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	18 143	100 170
Взносы на социальное обеспечение	5 443	21 621
	23 586	121 791

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 8 041 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года в сумме 6 680 тыс. руб.).

Примечание 36. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(г) 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:

- 12% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 12,7%);
- 16% выручки от передачи электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 12%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь, по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании составляют 27% от общих затрат по передаче электроэнергии за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 21,4%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 98,9% от общей суммы начисленных процентов (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 99,9%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года, кредиты и займы, полученные от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 18 054 976 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 28 018 290 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 21 997 594 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 15 560 619 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 1 660 466 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года составили 2 661 804 тыс. руб.).