

ПАО «Россети Центр»

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	10
	Консолидированный отчет о финансовом положении	11
	Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
	Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
	Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15
1	Общие сведения	15
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3	Существенная информация об учетной политике	19
4	Оценка справедливой стоимости	33
5	Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения	34
6	Информация по сегментам	38
7	Выручка	44
8	Прочие доходы и прочие расходы	44
9	Операционные расходы	45
10	Расходы на вознаграждения работникам	45
11	Финансовые доходы и расходы	46
12	Налог на прибыль	46
13	Основные средства	49
14	Нематериальные активы	54
15	Активы в форме права пользования	56
16	Прочие финансовые активы	58
17	Отложенные налоговые активы и обязательства	58
18	Запасы	61
19	Торговая и прочая дебиторская задолженность	61
20	Авансы выданные и прочие активы	62
21	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	62
22	Уставный капитал	62
23	Прибыль на акцию	63
24	Заемные средства	64
25	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	66
26	Вознаграждения работникам	68
27	Торговая и прочая кредиторская задолженность	70
28	Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	70
29	Авансы полученные	71
30	Оценочные обязательства	71
31	Управление финансовыми рисками и капиталом	71
32	Договорные обязательства капитального характера	78
33	Условные обязательства	78
34	Операции со связанными сторонами	79



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

ООО «Б1 – Аудит»
Россия, 115035, Москва,
Садовническая наб., д. 75
Тел.: 8 800 500 9700
Факс: 8 800 500 9071
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

B1 – Audit LLC
75 Sadovnicheskaya Embankment
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Россети Центр»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Центр» 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
<i>Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии</i>	
<p>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.</p> <p>Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пункте 7 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>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.</p> <p>Мы изучили условия новых существенных договоров с покупателями или изменений действующих существенных договоров.</p> <p>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.</p> <p>Мы рассмотрели информацию в отношении признанной выручки, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.</p>



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 19 и 31(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 30 и 33 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 был признан чистый убыток 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, признанном убытке от обесценения и восстановлении ранее признанного убытка от обесценения раскрыта Группой в пункте 13 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 изменениям 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 соответствующих убытков от обесценения 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
(ОИНЗ 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»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 декабря 2004 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1046900099498.
Местонахождение: 119017, Россия, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 15.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 года	2024 года
Выручка	7	152 956 712	138 151 147
Операционные расходы	9	(129 012 074)	(122 686 305)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	31	474 280	678 103
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13, 14, 15	(4 219 956)	(861 528)
Прочие доходы	8	2 872 709	2 466 687
Прочие расходы	8	(262 805)	(142 087)
Операционная прибыль		22 808 866	17 606 017
Финансовые доходы	11	1 410 429	1 947 497
Финансовые расходы	11	(7 577 200)	(7 270 344)
Итого финансовые расходы		(6 166 771)	(5 322 847)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий		–	78 140
Прибыль до налогообложения		16 642 095	12 361 310
Расход по налогу на прибыль	12	(5 039 706)	(5 800 683)
Прибыль за период		11 602 389	6 560 627
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>			
	16	(22 680)	(13 559)
<i>Переоценка обязательств по программам вознаграждений с установленными выплатами</i>			
	26	(404 298)	565 954
<i>Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода/(расхода)</i>			
	12, 17	66 950	(35 644)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(360 028)	516 751
Прочий совокупный (расход)/доход за период, за вычетом налога на прибыль		(360 028)	516 751
Итого совокупный доход за период		11 242 361	7 077 378
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		11 603 606	6 537 471
Держателям неконтролирующих долей		(1 217)	23 156
Итого совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Собственникам Компании		11 243 578	7 054 222
Держателям неконтролирующих долей		(1 217)	23 156
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	23	0,28	0,16

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



Главный бухгалтер

Л.А. Склорова

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	132 823 020	121 769 257
Нематериальные активы	14	3 052 632	2 623 924
Активы в форме права пользования	15	7 409 234	8 484 497
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	546 236	1 025 523
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	26	649 831	563 426
Прочие внеоборотные финансовые активы	16	110 008	132 688
Отложенные налоговые активы	17	75 509	–
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	20	9 764	2 053
Итого внеоборотные активы		144 676 234	134 601 368
Оборотные активы			
Запасы	18	5 543 426	4 934 329
Предоплата по текущему налогу на прибыль		251 393	211 716
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	12 156 862	11 001 141
Денежные средства и их эквиваленты	21	7 672 356	5 088 988
Авансы выданные и прочие оборотные активы	20	3 699 146	3 040 889
Итого оборотные активы		29 323 183	24 277 063
Итого активы		173 999 417	158 878 431
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	22	4 221 794	4 221 794
Резервы		(202 181)	157 847
Нераспределенная прибыль		69 218 349	60 439 076
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		73 237 962	64 818 717
Неконтролирующие доли участия		–	(582)
Итого капитал		73 237 962	64 818 135
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	24	29 403 487	38 191 541
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	27	9 918	22 750
Долгосрочные авансы полученные	29	3 554 596	2 863 665
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	3 154 438	2 471 395
Отложенные налоговые обязательства	17	8 638 016	7 029 459
Итого долгосрочные обязательства		44 760 455	50 578 810
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	24	14 743 423	6 074 152
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27	25 003 031	22 741 077
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	28	2 993 455	2 385 999
Авансы полученные	29	11 272 638	9 559 653
Оценочные обязательства	30	1 608 691	2 319 926
Задолженность по текущему налогу на прибыль		379 762	400 679
Итого краткосрочные обязательства		56 001 000	43 481 486
Итого обязательства		100 761 455	94 060 296
Итого капитал и обязательства		173 999 417	158 878 431

ПАО «Россети Центр»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 года	2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		11 602 389	6 560 627
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13,14,15	13 385 308	12 615 166
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13,14,15	4 219 956	861 528
Финансовые расходы	11	7 577 200	7 270 344
Финансовые доходы	11	(1 410 429)	(1 947 497)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)		6 185	(33 722)
Убыток от выбытия основных средств		262 805	142 087
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(474 280)	(678 103)
Списание кредиторской задолженности		(63 022)	(28 837)
(Восстановление)/начисление оценочных обязательств	30	(192 040)	300 846
Результат от приобретения дочерних компаний	5	–	(28 679)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	5	–	(78 140)
Корректировка стоимости нематериальных активов		–	1 084 541
Прочие неденежные операции		83 929	526 618
Расход по налогу на прибыль	12	5 039 706	5 800 683
Итого влияние корректировок		28 435 318	25 806 835
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(86 405)	(9 190)
Изменение обязательств по вознаграждениям работников		(74 948)	(127 015)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		479 287	297 800
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(7 711)	2 731
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(12 832)	(38 105)
Изменение долгосрочных авансов полученных		690 931	(1 177 250)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах		41 026 029	31 316 433
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(1 269 343)	1 343 666
Изменение авансов выданных и прочих активов		(656 200)	(473 297)
Изменение запасов		(601 381)	(462 398)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		794 282	2 754 415
Изменение авансов полученных		1 715 510	3 232 271
Изменение оценочных обязательств		(530 328)	(1 016 672)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		40 478 569	36 694 418
Налог на прибыль уплаченный		(3 336 706)	(2 579 875)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(879 091)	(690 513)
Проценты уплаченные		(6 802 903)	(6 536 846)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		29 459 869	26 887 184
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(26 227 866)	(24 290 056)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		824 489	18 241
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов		–	(1 212 319)
Поступления от выбытия дочерних предприятий за вычетом имевшихся у них денежных средств		1 763	–
Проценты полученные		1 282 954	1 632 989
Дивиденды полученные		200	10 846
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(24 118 460)	(23 840 299)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	25	30 789 874	10 146 219
Погашение заемных средств	25	(29 325 683)	(12 057 403)
Приобретение неконтролирующих долей в дочерних обществах		–	(119 000)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	25	(2 809 193)	(2 751 025)
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	25	–	(1 470)
Платежи по обязательствам по аренде	25	(1 413 039)	(985 047)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2 758 041)	(5 767 726)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 583 368	(2 720 841)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		5 088 988	7 809 829
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	21	7 672 356	5 088 988

Капитал, причитающийся собственникам Компании						
Прим.	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года	4 221 794	157 847	60 439 076	64 818 717	(582)	64 818 135
Прибыль/(убыток) за период	–	–	11 603 606	11 603 606	(1 217)	11 602 389
Прочий совокупный расход	–	(426 978)	–	(426 978)	–	(426 978)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода	–	66 950	–	66 950	–	66 950
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	(360 028)	11 603 606	11 243 578	(1 217)	11 242 361
Дивиденды объявленные	–	–	(2 858 610)	(2 858 610)	–	(2 858 610)
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	36 076	36 076	–	36 076
Прекращение признания контроля в дочерних обществах (Примечание 5)	–	–	(1 799)	(1 799)	1 799	–
Остаток на 31 декабря 2025 года	4 221 794	(202 181)	69 218 349	73 237 962	–	73 237 962

Капитал, причитающийся собственникам Компании						
Прим.	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	4 221 794	(358 904)	56 308 288	60 171 178	473 302	60 644 480
Прибыль за период	–	–	6 537 471	6 537 471	23 156	6 560 627
Прочий совокупный доход	–	552 395	–	552 395	–	552 395
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	–	(35 644)	–	(35 644)	–	(35 644)
Общий совокупный доход за период	–	516 751	6 537 471	7 054 222	23 156	7 077 378
Дивиденды объявленные	–	–	(2 795 250)	(2 795 250)	(1 470)	(2 796 720)
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	13 605	13 605	–	13 605
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних обществах	–	–	374 962	374 962	(495 570)	(120 608)
Остаток на 31 декабря 2024 года	4 221 794	157 847	60 439 076	64 818 717	(582)	64 818 135

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «Россети Центр» (далее именуемое ПАО «Россети Центр» или «Компания») и его дочерних обществ (далее – совместно именуемые «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

ПАО «Россети Центр» было зарегистрировано 17 декабря 2004 года в соответствии с Распоряжением от 9 декабря 2004 года № 154р, решением Совета директоров (протокол заседания Совета директоров № 178 от 1 октября 2004 года), и решением Правления (протокол заседания Правления № 1102 от 15 ноября 2004 года) Открытого Акционерного Общества ПАО «Единые Энергетические Системы России» (далее – «ПАО ЕЭС»). С 7 июля 2015 года ОАО «МРСК Центра» переименовано в ПАО «МРСК Центра» на основании решения годового Общего собрания акционеров ОАО «МРСК Центра», состоявшегося 25 июня 2015 года (протокол от 26 июня 2015 года № 01/15), с целью приведения в соответствие с требованиями законодательства. С 3 августа 2021 года ПАО «МРСК Центра» переименовано в ПАО «Россети Центр» на основании решения годового Общего собрания акционеров ПАО «МРСК Центра», состоявшегося 31 мая 2021 года (протокол от 31 мая 2021 года № 01/21). Соответствующие изменения внесены в Устав Компании.

Компания зарегистрирована по адресу: 119017, Россия, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 15.

Фактический адрес Компании: 119017, Россия, г. Москва, ул. Малая Ордынка, д. 15.

Информация об отношениях Группы со связанными сторонами представлена в Примечании 34 «Операции со связанными сторонами».

(б) Отношения с государством. Материнская компания

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

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

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

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 финансового рынка Российской Федерации. Правовая, налоговая и нормативная системы Российской Федерации 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 компаний и граждан повлекли за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

1 Общие сведения (продолжение)

Группа принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности.

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(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 обществами Группы в качестве функциональной валюты и выбран Группой в качестве валюты представления консолидированной финансовой отчетности. Все числовые показатели в российских рублях были округлены с точностью до 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);

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

(е) 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.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (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 данные программы являются долгосрочными, существует значительная неопределенность в отношении таких оценок.

Признание отложенных налоговых активов

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

3 Существенная информация об учетной политике

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

Поправки к действующим стандартам, вступившие в силу отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, 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.

Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

Неконтролирующие доли участия

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

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

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

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

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

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

ii. 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) Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления таких расчетов по данным операциями при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытков.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(в) 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.

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 выше перечисленных категорий.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

ii. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

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

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

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.

(г) Основные средства

i. 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 2007 года (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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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».

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 консолидированном 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, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. 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. В отношении прочих активов 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

(д) 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 («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (ii) 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.

(е) Аренда

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

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

Активы в форме права пользования представляются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной статьей.

3 Существенная информация об учетной политике (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 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.

(ж) 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.

(з) 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 (аварийный резерв) отражаются в составе статьи «Запасы».

(и) 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(к) 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 задолженности, включая НДС.

(л) 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 Компания осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Социальный фонд России (до 1 января 2024 года – Пенсионный фонд Российской Федерации), 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.

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

(м) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению 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.

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 и обязательств вследствие операции, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, и не приводящей к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;
- временных разниц, которые относятся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и является вероятным, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем;
- вычитаемых временных разниц, которые относятся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, филиалы, а также к долям участия в совместном предпринимательстве, в той мере, в которой не является вероятным возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены соответствующие временные разницы, и/или не является вероятным, что эти временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

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.

(н) 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 обязательству. Увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

(о) Капитал

Уставный (акционерный) капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал.

Эмиссионный доход

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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.

Актуарные 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 (к) настоящего Примечания).

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.

(п) 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) исполняется обязанность к исполнению.

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 исполнительными органами субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

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

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).

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

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(р) 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.

(с) 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, 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.

(т) 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 в будущем, отражаются в консолидированном Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их возникновения.

(у) 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.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(ф) Концессионные соглашения

Группа применяет МСФО (IFRS) 15 к государственно-частным концессионным соглашениям на предоставление услуг, если: 1. поставщик концессии контролирует или регулирует то, какие услуги должен предоставить оператор в отношении инфраструктуры, кому он должен предоставить их и по какой цене; и 2. поставщик концессии контролирует – на правах собственности, правах использования с целью извлечения выгоды или ином основании – любая значительная остаточная доля в инфраструктуре в конце периода действия соглашения.

Группа не признает инфраструктуру объектов концессионного соглашения в качестве объектов основных средств, т.к. соглашение на предоставление договорных услуг не передает Группе право на контроль использования инфраструктуры. Группа ведет учет возмещения за услуги по строительству и выручку от услуг по передаче электроэнергии, в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Группа признает финансовый актив в той степени, в которой она имеет безусловное договорное право на получение денежных средств или другого финансового актива от поставщика концессии или по его указанию за выполнение услуг по строительству; поставщик концессии имеет небольшой выбор, позволяющий ему избежать оплаты, или вовсе не имеет такого выбора, обычно потому, что соглашение обеспечивается правовой санкцией.

Группа признает нематериальный актив в той степени, в которой она получает право взимать плату с пользователей услуг.

Группа учитывает нематериальный актив в соответствии с МСФО (IAS) 38. Срок амортизации по нематериальному активу Группа определяет как период действия концессионного соглашения.

Группа капитализирует в состав нематериального актива затраты по займам в соответствии с МСФО (IAS) 23, относящиеся к строительной фазе концессионного соглашения. Прочие затраты по займам, относящиеся к концессионному соглашению, Группа признает в составе расходов в периоде, в котором они были понесены.

(х) Энергосервисные договоры

В рамках энергосервисного договора Группе оказываются услуги, направленные 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.

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

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.

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.

5 Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения

(а) Выбытие дочерних обществ в 2025 году

22 сентября 2025 года в единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о ликвидации одной из дочерних компаний по решению ее учредителей. Активы ликвидируемой компании переданы в региональный филиал ПАО «Россети Центр». Чистые активы компании на дату ликвидации составили 39 879 тыс. руб. и переданы учредителю в форме денежных средств.

26 декабря 2025 года в единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о переходе права собственности на акции одной из дочерних компаний на основании договора купли-продажи акций от 22 декабря 2025 года, заключенного с третьей стороной. Чистые обязательства компании на дату перехода права собственности составили 5 290 тыс. руб. Цена продажи определена сторонами договора как 1 784 тыс. руб. Группа зафиксировала прибыль от сделки в сумме 7 074 тыс. руб., которая отражена в прочих доходах.

(б) Приобретение дочерних обществ в 2024 году

Информация по ассоциированной компании

Инвестиция в ассоциированную компанию на начало отчетного периода	660 636
Доля в прибыли ассоциированного предприятия за период до 26 июля 2024 года	78 140
Начисленные дивиденды	(68 303)
Инвестиция в ассоциированную компанию на 26 июля 2024 года	670 473

5 Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании за период с 1 января до 26 июля 2024 года и по состоянию на эту дату:

	тыс. руб.
Внеоборотные активы	1 026 233
Оборотные активы	833 923
в том числе денежные средства и эквиваленты денежных средств	237 230
Долгосрочные обязательства	(95 362)
Краткосрочные обязательства	(444 260)
Итого чистые активы	1 320 534
Выручка	960 956
Амортизация за период	(42 795)
Чистые финансовые доходы	21 451
Расход по налогу на прибыль	(40 134)
Прибыль за период	156 281
Общий совокупный доход за период	156 281
Общий совокупный доход за период в пользу Группы 49,99997%	78 140

Приобретение контроля

Группа 26 июля 2024 года приобрела право собственности на 50,00003% обыкновенных именных бездокументарных акций ассоциированной компании, направив обязательное предложение акционерам компании, предусмотренное статьей 84.2 Федерального закона «Об акционерных обществах». Цена покупки приобретенной доли акций определена как 750 001 тыс. руб. и оплачена денежными средствами. Таким образом, эффективная доля владения Группы в данной компании после завершения сделки составила 100%.

Результаты деятельности, активы и обязательства компании консолидируются Группой с 26 июля 2024 года. Группа отразила приобретение контроля над компанией по методу покупки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

5 Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения (продолжение)

В таблице ниже приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов компании с учетом стоимости идентифицируемых чистых активов ее дочерней компании, полученных на дату приобретения контроля:

	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	574 444
Нематериальные активы	718
Активы в форме права пользования	42 779
Отложенные налоговые активы	408 292
Итого	1 026 233
Оборотные активы	
Запасы	72 222
Дебиторская задолженность	524 471
Денежные средства и денежные эквиваленты	237 230
Итого	833 923
Итого активы	1 860 156
Долгосрочные обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	39 549
Отложенные налоговые обязательства	55 813
Итого	95 362
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные обязательства по аренде	6 668
Кредиторская задолженность	425 105
Оценочные обязательства	12 487
Итого	444 260
Итого обязательства	539 622
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	1 320 534
Идентифицируемые чистые активы, относящиеся к держателям неконтролирующих долей	(1 608)
Стоимость инвестиции в ассоциированную компанию	670 473
Переданное вознаграждение	750 001
Гудвил	98 332

Поскольку стоимость переданного вознаграждения превышает стоимость идентифицируемых чистых активов компании с учетом стоимости идентифицируемых чистых активов ее дочерней компании, Группой отражен гудвил в составе прочих нематериальных активов в сумме 98 332 тыс. руб. в консолидированном отчете о финансовом положении.

5 Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения (продолжение)

Гудвил, возникающий при приобретении, является следствием ожидаемых дополнительных экономических эффектов от объединения электросетевого имущества после приобретения контроля над компанией под единое операционное управление Группы.

Движение денежных средств при приобретении контроля приведено в следующей таблице:

Денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	237 230
Уплаченное вознаграждение	(750 001)
Чистое расходование денежных средств	(512 771)

Приобретаемая компания

Группой 3 апреля 2024 года заключен договор купли-продажи 100% обыкновенных именных бездокументарных акций приобретаемой компании. В соответствии с условиями договора акции считаются переданными в собственность Группы с момента внесения в реестр владельцев акций приобретаемой компании соответствующей записи. Цена покупки составила 750 000 тыс. руб. и оплачена денежными средствами.

Результаты деятельности, активы и обязательства приобретаемой компании консолидируются Группой с 25 апреля 2024 года.

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

Основными видами деятельности приобретенной дочерней компании является передача электроэнергии и технологическое присоединение к электросетям в одном из регионов РФ.

В таблице ниже приводится справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретенной компании, полученных на дату приобретения, которая была определена независимым оценщиком:

	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Внеоборотные активы	
Основные средства	769 450
Отложенные налоговые активы	3 692
Итого	773 142
Оборотные активы	
Запасы	33 529
Дебиторская задолженность	122 036
Денежные средства и денежные эквиваленты	50 452
Итого	206 017
Итого активы	979 159
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	79 714
Итого	79 714
Краткосрочные обязательства	
Заемные средства	72
Кредиторская задолженность	111 326
Оценочные обязательства	9 368
Итого	120 766
Итого обязательства	200 480
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	778 679
Переданное вознаграждение	750 000
Доход от выгодной покупки	(28 679)

5 Приобретение и выбытие дочерних обществ, долей владения (продолжение)

Поскольку справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании превышает стоимость переданного вознаграждения, Группой отражен доход (отрицательный гудвил) в составе прочих доходов в сумме 28 679 тыс. руб. в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Движение денежных средств при приобретении компании приведено в следующей таблице:

Денежные средства, полученные при приобретении дочерней компании	50 452
Уплаченное вознаграждение	(750 000)
Чистое расходование денежных средств	(699 548)

С даты приобретения выручка приобретаемой компании и по операции приобретения контроля, консолидированная в отчетность Группы, составила соответственно 385 971 тыс. руб. и 133 502 тыс. руб., а прибыль до налогообложения составила соответственно 219 391 тыс. руб. и 99 443 тыс. руб. Если бы приобретение произошло в начале года, выручка Группы составила бы 138 423 760 тыс. руб., а прибыль Группы до налогообложения составила бы 12 553 691 тыс. руб.

Приобретение долей владения

Группой 17 октября 2024 года заключен договор купли-продажи неконтрольной доли участия в размере 49% обыкновенных именных бездокументарных акций одной из дочерних компаний (далее – «компания»). Цена покупки определена как 119 000 тыс. руб. и была оплачена денежными средствами. После завершения сделки эффективная доля владения Группы в данной компании составила 100%.

Стоимость неконтролирующей доли участия на дату приобретения 49% акций составила:

	Стоимость, тыс. руб.
Неконтролирующая доля участия на дату создания компании	3 207
Совокупный доход, причитающийся держателям неконтролирующих долей, начисленный с даты создания компании	546 539
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей с даты создания компании	(55 784)
Итого неконтролирующая доля участия на дату приобретения 49% акций компании	493 962
Переданное вознаграждение	119 000
Увеличение капитала, причитающегося собственникам Группы	374 962

Поскольку стоимость неконтролирующей доли участия на дату сделки превышает стоимость переданного вознаграждения, Группой отражено увеличение капитала, причитающегося собственникам Компании, в составе нераспределенной прибыли в сумме 374 962 тыс. руб. в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

6 Информация по сегментам

Правление ПАО «Россети Центр» 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 (то есть филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации.

Правление ПАО «Россети Центр» оценивает результаты деятельности, активы и обязательства операционных сегментов на основе внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе данных, формирующихся по российским стандартам бухгалтерского учета.

6 Информация по сегментам (продолжение)

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.

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 сумме активов, представляемых Правлению, были идентифицированы следующие отчетные сегменты:

- Филиал Белгородэнерго, филиал Брянскэнерго, филиал Воронежэнерго, филиал Костромаэнерго, филиал Курскэнерго, филиал Липецкэнерго, филиал Орелэнерго, филиал Смоленскэнерго, филиал Тамбовэнерго, филиал Тверьэнерго, филиал Ярэнерго;
- Прочие ТСО (профильные электросетевые дочерние компании);
- Прочее.

Категория «Прочее» включает операции исполнительного аппарата и непрофильных дочерних компаний. Данные операции не соответствуют количественным критериям для выделения их в отчетные сегменты.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	Белгород энерго	Брянск энерго	Воронеж энерго	Кострома энерго	Курск энерго	Липецк энерго	Орел энерго	Смоленск энерго	Тамбов энерго	Тверь энерго	Яр энерго	Прочие ТСО	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	19 107 041	11 239 438	25 111 065	7 535 027	12 084 175	13 692 600	6 695 292	11 498 156	9 934 989	16 118 157	15 652 824	3 402 008	885 940	152 956 712
Выручка от продаж между сегментами	–	325 436	75 345	–	–	–	–	27	–	–	13 081	8 044 510	6 055	8 464 454
Выручка сегментов	19 107 041	11 564 874	25 186 410	7 535 027	12 084 175	13 692 600	6 695 292	11 498 183	9 934 989	16 118 157	15 665 905	11 446 518	891 995	161 421 166
В том числе:														
<i>Передача электроэнергии</i>	<i>17 019 237</i>	<i>10 850 120</i>	<i>22 763 560</i>	<i>6 802 122</i>	<i>10 640 255</i>	<i>12 569 567</i>	<i>6 435 226</i>	<i>10 828 713</i>	<i>9 338 256</i>	<i>14 697 633</i>	<i>14 269 783</i>	<i>10 004 306</i>	–	<i>146 218 778</i>
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	<i>1 331 317</i>	<i>185 907</i>	<i>1 398 301</i>	<i>395 588</i>	<i>1 225 325</i>	<i>727 515</i>	<i>139 033</i>	<i>214 165</i>	<i>325 593</i>	<i>1 151 223</i>	<i>639 177</i>	<i>990 764</i>	<i>3 932</i>	<i>8 727 840</i>
<i>Прочая выручка</i>	<i>750 543</i>	<i>485 209</i>	<i>1 001 747</i>	<i>334 944</i>	<i>214 941</i>	<i>394 365</i>	<i>118 904</i>	<i>454 136</i>	<i>270 894</i>	<i>238 502</i>	<i>751 553</i>	<i>403 066</i>	<i>850 979</i>	<i>6 269 783</i>
<i>Выручка по договорам аренды</i>	<i>5 944</i>	<i>43 638</i>	<i>22 802</i>	<i>2 373</i>	<i>3 654</i>	<i>1 153</i>	<i>2 129</i>	<i>1 169</i>	<i>246</i>	<i>30 799</i>	<i>5 392</i>	<i>48 382</i>	<i>37 084</i>	<i>204 765</i>
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(63 421)	(21 947)	(43 117)	(44 177)	(27 292)	(56 898)	(25 137)	(40 780)	(19 270)	(99 693)	(90 027)	(70 701)	–	(602 460)
Финансовые доходы	810	134 241	128 420	8	2 987	40	5	122	128	69	214 846	192 634	939 489	1 613 799
Финансовые расходы	(356 510)	(279 445)	(499 053)	(195 701)	(173 268)	(692 763)	(277 782)	(706 531)	(454 432)	(1 448 001)	(1 237 649)	(641 562)	(267 626)	(7 230 323)
Амортизация	2 592 843	790 575	1 887 609	795 582	460 382	1 926 530	496 361	962 662	614 893	1 078 179	1 657 823	1 251 382	139 931	14 654 752
EBITDA	6 027 531	1 353 594	7 355 119	2 126 564	2 781 079	3 784 673	1 296 210	2 408 125	3 648 566	2 165 289	4 259 861	4 439 374	1 696 349	43 342 334
Активы сегментов	25 895 366	8 473 589	28 581 139	10 366 699	10 299 557	20 072 753	5 400 528	10 003 279	8 936 025	14 772 542	19 485 194	21 045 871	12 579 470	195 912 012
В том числе основные средства и незавершенное строительство	19 763 806	6 684 347	25 200 724	8 466 254	6 618 096	17 868 721	4 417 246	8 154 944	6 944 071	11 013 830	15 610 841	15 845 085	1 742 677	148 330 642
Капитальные вложения	4 595 364	1 589 672	5 990 407	1 380 948	2 299 314	2 004 267	744 646	1 223 767	1 966 353	2 260 231	2 272 006	3 041 311	137 002	29 505 288
Обязательства сегментов	10 970 257	3 411 142	11 108 255	4 265 145	5 313 620	9 026 267	2 422 693	6 381 346	4 824 810	21 309 235	12 689 606	6 898 050	9 070 537	107 690 963

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	Белгород энерго	Брянск энерго	Воронеж энерго	Кострома энерго	Курск энерго	Липецк энерго	Орел энерго	Смоленск энерго	Тамбов энерго	Тверь энерго	Яр энерго	Прочие ТСО	Прочее	Итого
Выручка от внешних покупателей	17 435 084	5 121 228	22 488 735	6 910 291	10 687 641	12 542 581	6 091 767	10 183 908	9 381 103	14 226 924	13 714 089	8 434 278	933 518	138 151 147
Выручка от продаж между сегментами	–	2 760 258	115 378	–	–	–	–	–	–	–	9 240	3 653 263	21 447	6 559 586
Выручка сегментов	17 435 084	7 881 486	22 604 113	6 910 291	10 687 641	12 542 581	6 091 767	10 183 908	9 381 103	14 226 924	13 723 329	12 087 541	954 965	144 710 733
В том числе:														
Передача электроэнергии	15 531 077	7 169 829	20 630 836	6 320 865	9 860 593	11 658 638	5 908 867	9 594 005	8 107 668	13 651 177	13 012 946	10 986 807	118 366	132 551 674
Технологическое присоединение к сетям	912 843	214 364	990 405	296 195	635 112	531 376	104 876	235 017	967 886	392 044	412 589	712 772	38 997	6 444 476
Прочая выручка	984 621	471 449	974 202	290 730	189 010	351 503	75 962	354 085	305 112	153 776	295 659	350 399	795 937	5 592 445
Выручка по договорам аренды	6 543	25 844	8 670	2 501	2 926	1 064	2 062	801	437	29 927	2 135	37 563	1 665	122 138
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(58 424)	(17 651)	(35 661)	(29 369)	(22 266)	(61 851)	(21 795)	(33 721)	(14 248)	(107 961)	(90 425)	(60 588)	(645)	(554 605)
Финансовые доходы	23	210 896	127 214	15	15 582	21	5	4	2	2	78	114 774	1 515 990	1 984 606
Финансовые расходы	(432 384)	(332 739)	(561 070)	(171 577)	(175 778)	(712 002)	(274 576)	(761 665)	(557 272)	(1 249 315)	(1 168 428)	(490 446)	(173 426)	(7 060 678)
Амортизация	2 458 778	786 508	1 720 428	743 958	848 196	1 906 742	450 697	932 306	518 353	721 851	1 313 417	1 227 904	131 750	13 760 888
EBITDA	5 366 730	1 564 146	5 958 324	1 473 649	(2 359 182)	3 484 933	938 079	1 852 477	2 143 901	4 564 406	4 657 509	3 242 298	2 445 979	35 333 249
Активы сегментов	26 705 440	7 809 441	24 096 964	9 735 183	8 528 680	19 967 708	5 135 834	9 691 407	7 571 030	13 203 004	19 377 736	21 099 694	10 728 616	183 650 737
В том числе основные средства и незавершенное строительство	22 408 475	5 912 532	21 077 174	7 901 271	4 853 872	17 852 976	4 206 058	8 025 660	5 049 637	9 733 653	15 364 958	14 593 220	1 875 213	138 854 699
Капитальные вложения	4 351 951	1 286 514	3 853 791	1 211 175	1 994 916	2 798 769	525 563	1 247 347	2 197 643	1 314 033	2 080 150	2 119 531	471 497	25 452 880
Обязательства сегментов	10 041 155	3 163 263	9 938 210	4 325 269	5 136 654	9 753 753	2 525 648	6 186 704	5 803 560	19 393 986	12 346 868	7 669 898	7 190 366	103 475 334

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Сверка выручки отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Выручка отчетных сегментов	161 421 166	144 710 733
Исключение выручки от продаж между сегментами	(8 464 454)	(6 559 586)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	152 956 712	138 151 147

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
EBITDA отчетных сегментов	43 342 334	35 333 249
Дисконтирование дебиторской задолженности	–	1 914
Корректировка по аренде	(57 888)	(78 264)
Обесценение ОС, НМА и АПП по российским стандартам	–	436 063
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(278 745)	(179 927)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	86 405	9 190
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	22 680	13 559
Корректировка стоимости основных средств	21 633	(81 043)
Корректировка доходов от безвозмездно полученных основных средств	(147 356)	(285 632)
Корректировка стоимости нематериальных активов	–	(1 084 538)
Приобретение дочерних компаний	–	28 679
Прибыль ассоциированных компаний	–	78 140
Корректировка по признанию прочих материальных расходов	(444 238)	(398 049)
Прочие корректировки	(1 310 374)	(1 234 737)
EBITDA МСФО	41 234 451	32 558 604
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(13 385 308)	(12 615 166)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(4 219 956)	(861 528)
Процентные расходы по финансовым обязательствам	(6 100 651)	(5 993 982)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(886 441)	(726 618)
Расход по налогу на прибыль	(5 039 706)	(5 800 683)
Прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11 602 389	6 560 627

6 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Итоговая сумма активов сегментов	195 912 012	183 650 737
Расчеты между сегментами	(1 901 345)	(3 460 323)
Внутригрупповые финансовые активы	(4 583 685)	(5 604 514)
Корректировка стоимости основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(3 952 311)	(7 723 374)
Обесценение основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(4 219 956)	(861 528)
Признание активов в форме права пользования	(107 875)	(177 970)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	649 831	563 426
Корректировка отложенных налоговых активов	(7 817 144)	(7 394 954)
Прочие корректировки	(55 619)	(113 069)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	173 923 908	158 878 431

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	107 690 963	103 475 334
Расчеты между сегментами	(1 901 345)	(3 460 323)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(7 278 878)	(7 192 861)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	3 154 438	2 471 395
Признание обязательств по аренде	(126 124)	(144 797)
Дисконтирование финансовых обязательств	(774 827)	(1 011 241)
Прочие корректировки	(78 281)	(77 211)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	100 685 946	94 060 296

(в) Существенный покупатель

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, у Группы было несколько контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов Воронежэнерго, Курскэнерго, Липецкэнерго, Смоленскэнерго, Тверьэнерго, Ярэнерго.

Общая сумма выручки, полученная от ГК «ТНС энерго» за 2025 год, составила 26 058 478 тыс. руб., или 17,4% от суммарной выручки Компании (в 2024 году – 22 989 567 тыс. руб., или 17,4%) по филиалам: «Воронежэнерго», «Ярэнерго».

Общая сумма выручки за услуги по передаче электроэнергии, полученная от контрагента АО «Росатом Энергосбыт» за 2025 год, составила 29 499 928 тыс. руб. или 19,7% от суммарной выручки Компании (за 2024 год – 27 111 832 тыс. руб. или 20,5% от суммарной выручки Компании) по филиалам: «Курскэнерго», «Липецкэнерго», «Смоленскэнерго», «Тверьэнерго».

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Передача электроэнергии	138 230 709	126 401 117
Технологическое присоединение к электросетям	8 724 770	6 444 322
Прочая выручка	5 864 556	5 188 021
Выручка по договорам с покупателями	152 820 035	138 033 460
Выручка по договорам аренды	136 677	117 687
	152 956 712	138 151 147

В состав прочей выручки входят, в основном, услуги по техническому и ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, устройству сетей наружного освещения, диагностике и испытаниям, строительные услуги, консультационные и организационно-технические услуги.

8 Прочие доходы и прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	97 856	109 305
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	169 865	508 677
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	1 456 512	527 972
Списание кредиторской задолженности	63 022	28 837
Приобретение дочерних компаний (Примечание 5)	–	28 679
Страховое возмещение	319 316	348 289
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	(6 185)	33 722
Доходы от возмещения издержек и убытков	20 009	9 133
Доходы от реализации запасов	97 152	122 870
Субсидии и средства целевого финансирования	92 324	114 412
Прочие доходы	562 838	634 791
	2 872 709	2 466 687

В состав прочих расходов включены убытки от выбытия основных средств в сумме 262 805 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 142 087 тыс. руб.).

9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам	37 845 817	31 889 220
Расходы по амортизации, в том числе:	13 385 308	12 615 166
<i>Амортизация основных средств</i>	12 524 571	11 842 436
<i>Амортизация нематериальных активов</i>	207 843	178 247
<i>Амортизация активов в форме права пользования</i>	652 894	594 483
Материальные расходы, в том числе:	32 605 423	28 498 646
<i>Электроэнергия для компенсации технологических потерь</i>	26 688 519	22 616 309
<i>Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд</i>	601 567	525 793
<i>Прочие материальные расходы</i>	5 315 337	5 356 544
Работы и услуги производственного характера, в том числе:	41 383 889	40 166 809
<i>Услуги по передаче электроэнергии</i>	35 734 111	35 728 544
<i>Услуги по ремонту и техническому обслуживанию</i>	1 429 242	1 214 401
<i>Прочие работы и услуги производственного характера</i>	4 220 536	3 223 864
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	655 915	2 159 718
Аренда	135 185	91 801
Страхование	244 534	166 544
Прочие услуги сторонних организаций, в том числе:	2 667 856	2 343 005
<i>Услуги связи</i>	449 179	442 976
<i>Охрана</i>	681 975	511 983
<i>Консультационные, юридические и аудиторские услуги</i>	44 957	60 778
<i>Расходы на программное обеспечение и сопровождение</i>	511 249	455 957
<i>Транспортные услуги</i>	36 201	39 078
<i>Прочие услуги</i>	944 295	832 233
(Восстановление)/начисление оценочных обязательств	(192 040)	300 846
Расходы, признанные в связи с урегулированием задолженности по передаче, покупке э/э, покупной э/э для компенсации потерь и бездоговорному потреблению	284 947	1 125 357
Прочие расходы	(4 760)	3 329 193
	129 012 074	122 686 305

10 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Заработная плата	27 143 485	22 810 339
Взносы на социальное обеспечение	8 556 044	7 175 172
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	99 737	129 206
Прочее	2 046 551	1 774 503
	37 845 817	31 889 220

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 20 189 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 19 197 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 34.

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на банковских счетах	1 364 089	1 660 791
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	46 140	34 752
Дивиденды к получению	200	155
Эффект дисконтирования финансовых обязательств при первоначальном признании	–	249 885
Амортизация дисконта по финансовым активам	–	1 914
	1 410 429	1 947 497
Финансовые расходы		
Затраты по финансированию, в том числе:	(7 516 267)	(7 264 194)
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости</i>	(6 100 651)	(5 993 982)
<i>Процентные расходы по обязательствам по аренде</i>	(886 442)	(726 618)
<i>Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников</i>	(353 693)	(306 942)
<i>Амортизация дисконта по финансовым обязательствам</i>	(175 481)	(236 652)
Прочие финансовые расходы	(60 933)	(6 150)
	(7 577 200)	(7 270 344)

12 Налог на прибыль

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 в 2024 году 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 1 405 890 тыс. руб., в том числе:

- расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 1 437 895 тыс. руб.;
- доход в составе прочего совокупного дохода – 32 005 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%.

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 17.

12 Налог на прибыль (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(2 894 452)	(3 411 845)
Корректировка налога за прошлые периоды	(545 256)	200 003
Итого	(3 439 708)	(3 211 842)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление отложенного налога по применимой ставке соответствующего года	(1 599 998)	(1 150 946)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	–	(1 437 895)
Итого	(1 599 998)	(2 588 841)
Итого расход по налогу на прибыль	(5 039 706)	(5 800 683)

В 2025 и 2024 годах Группа пересчитала налог за предыдущие периоды и подала уточненные декларации по налогу на прибыль, в том числе в связи с урегулированием разногласий с контрагентами в судебном и досудебном порядке. В результате налог на прибыль к начислению за предыдущие периоды согласно уточненным налоговым декларациям, предоставленным в налоговые органы в 2025 году, составил 545 256 тыс. руб. (в 2024 году к восстановлению: 200 003 тыс. руб.).

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года			За год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль по приме- нимой ставке 2024 года	Эффект повыше- ния ставки налога на прибыль	За вычетом налога
Изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(22 680)	5 670	(17 010)	(13 559)	2 706	(1 690)	(10 853)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	(404 298)	61 280	(343 018)	565 954	(70 355)	33 695	495 599
	(426 978)	66 950	(360 028)	552 395	(67 649)	32 005	484 746

12 Налог на прибыль (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	16 642 095	12 361 310
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 25%/20%	(4 160 524)	(2 472 262)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(607 497)	(2 090 529)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	–	(1 437 895)
Корректировки за предшествующие периоды	(545 256)	200 003
Эффект федерального инвестиционного налогового вычета, в том числе:	273 571	–
<i>федеральный инвестиционный налоговый вычет отчетного периода</i>	<i>273 571</i>	<i>–</i>
	(5 039 706)	(5 800 683)

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 г. № 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.

13 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудо- вание для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная / условно-первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	57 242 987	91 616 026	54 090 114	47 464 458	5 302 996	255 716 581
Поступления	22	–	–	15 888	24 356 063	24 371 973
Приобретение дочерних обществ	495 966	194 644	199 779	265 264	188 241	1 343 894
Ввод в эксплуатацию	4 673 644	5 371 735	4 948 897	5 966 575	(20 960 851)	–
Выбытия	(66 623)	(157 639)	(173 041)	(281 787)	(127 538)	(806 628)
На 31 декабря 2024 года	62 345 996	97 024 766	59 065 749	53 430 398	8 758 911	280 625 820
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2024 года	(24 628 831)	(57 686 121)	(29 097 112)	(26 425 536)	–	(137 837 600)
Начисленная амортизация	(2 634 255)	(4 513 866)	(2 682 796)	(2 980 263)	–	(12 811 180)
Выбытия	57 321	82 634	77 330	225 058	–	442 343
На 31 декабря 2024 года	(27 205 765)	(62 117 353)	(31 702 578)	(29 180 741)	–	(150 206 437)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2024 года	(2 881 942)	(2 975 603)	(2 115 974)	(853 216)	(151 072)	(8 977 807)
Ввод в эксплуатацию	(28 778)	(21 892)	(13 435)	(4 248)	68 353	–
Амортизация обесценения	234 448	391 695	249 893	87 461	–	963 497
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(68 292)	176 912	8 551	(665 431)	(92 710)	(640 970)
Выбытия	18	362	628	33	4 113	5 154
На 31 декабря 2024 года	(2 744 546)	(2 428 526)	(1 870 337)	(1 435 401)	(171 316)	(8 650 126)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(2 399 807)	(4 122 171)	(2 432 903)	(2 892 802)	–	(11 847 683)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	29 732 214	30 954 302	22 877 028	20 185 706	5 151 924	108 901 174
На 31 декабря 2024 года	32 395 685	32 478 887	25 492 834	22 814 256	8 587 595	121 769 257

13 Основные средства (продолжение)

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудо- вание для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная / условно-первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	62 345 996	97 024 766	59 065 749	53 430 398	8 758 911	280 625 820
Поступления	–	–	1 448	115 547	28 664 130	28 781 125
Ввод в эксплуатацию	7 971 350	6 921 310	7 005 935	7 037 092	(28 935 687)	–
Выбытия	(567 241)	(227 387)	(269 516)	(407 985)	(227 230)	(1 699 359)
На 31 декабря 2025 года	69 750 105	103 718 689	65 803 616	60 175 052	8 260 124	307 707 586
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2025 года	(27 205 765)	(62 117 353)	(31 702 578)	(29 180 741)	–	(150 206 437)
Начисленная амортизация	(2 756 701)	(4 459 339)	(2 841 876)	(3 287 308)	–	(13 345 224)
Выбытия	140 211	38 573	26 522	357 139	–	562 445
На 31 декабря 2025 года	(29 822 255)	(66 538 119)	(34 517 932)	(32 110 910)	–	(162 989 216)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2025 года	(2 744 546)	(2 428 526)	(1 870 337)	(1 435 401)	(171 316)	(8 650 126)
Ввод в эксплуатацию	(68 935)	(15 808)	(2 135)	(4 057)	90 935	–
Амортизация обесценения	214 769	261 757	205 325	134 283	–	816 134
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(1 632 903)	(654 534)	(1 022 036)	(636 178)	(141 384)	(4 087 035)
Выбытия	871	133	664	2 367	21 642	25 677
На 31 декабря 2025 года	(4 230 744)	(2 836 978)	(2 688 519)	(1 938 986)	(200 123)	(11 895 350)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(2 541 932)	(4 197 582)	(2 636 551)	(3 153 025)	–	(12 529 090)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	32 395 685	32 478 887	25 492 834	22 814 256	8 587 595	121 769 257
На 31 декабря 2025 года	35 697 106	34 343 592	28 597 165	26 125 156	8 060 001	132 823 020

13 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 1 444 323 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 410 225 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 2 065 440 тыс. руб., (на 31 декабря 2024 года: 2 169 000 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 700 201 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 508 858 тыс. руб.), ставка капитализации составила 17,76-23,04% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 16,56-22,92%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 9 077 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 4 558 тыс. руб., активов в форме права пользования – 935 тыс. руб., нематериальных активов – 3 623 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 8 347 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 5 247 тыс. руб., активов в форме права пользования – 61 тыс. руб., нематериальных активов – 3 039 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 37 596 067 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 38 193 137 тыс. руб.).

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

Раскрытие информации о тестировании на обесценение

Группа рассмотрела текущие экономические условия в регионах ведения деятельности Группы как индикатор (признак) возможного обесценения основных средств.

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

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

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

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

13 Основные средства (продолжение)

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 регулируемыми органами с учетом показателей бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях, сформированных с учетом среднегодового темпа роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2026 год и на плановый период 2027 и 2028 годов (26 сентября 2025 года) в 2024 году – на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов от 30 сентября 2024 года.

Группа провела тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении генерирующих единиц Белгородэнерго, Курскэнерго, Тамбовэнерго. При оценке возмещаемой стоимости активов генерирующих единиц были использованы следующие ключевые допущения:

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2025 года	По состоянию на 31 декабря 2024 года
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2026-2030 годов для всех 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 постпрогнозном периоде	4,00%	4,00%
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 (Номинальная ставка дисконтирования, определенная для целей теста на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,17%	13,71%

По результатам тестирования на обесценение, возмещаемая стоимость внеоборотных активов тестируемых ЕГДС составила по состоянию на 31 декабря 2025 года: филиал «Белгородэнерго» – 20 237 573 тыс. руб., филиал «Курскэнерго» – 6 819 424 тыс. руб., филиал «Тамбовэнерго» – 7 038 035 тыс. руб.

13 Основные средства (продолжение)

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2025 года был признан убыток от обесценения в сумме 4 730 129 тыс. руб. по ЕГДС филиала «Белгородэнерго».

Отложенный налоговый доход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования по применимой ставке, составил 1 182 532 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года был восстановлен убыток от обесценения, признанный в прошлые отчетные периоды, в сумме 504 779 тыс. руб. по ЕГДС филиала «Тамбовэнерго».

Отложенный налоговый расход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении восстановления убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования по применимой ставке, составил 126 195 тыс. руб.

Признание убытка от обесценения основных средств филиала «Белгородэнерго» связано в основном с ростом капитальных затрат, необходимых для восстановления и продолжения эксплуатации активов, поврежденных в результате военных действий.

Основными факторами восстановления обесценения по филиалу «Тамбовэнерго» 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.

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

1. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к увеличению убытков от обесценения в сумме 2 397 468 тыс. руб. (в том числе по ЕГДС: филиал «Белгородэнерго» – 2 397 468 тыс. руб.),
2. Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к возникновению убытков от обесценения в сумме 977 561 тыс. руб. (в том числе по ЕГДС: филиал «Курскэнерго» – 688 307 тыс. руб., филиал «Тамбовэнерго» – 289 254 тыс. руб.);
3. Снижение ставки дисконтирования на 1% приведет к снижению убытков от обесценения в сумме 3 009 598 тыс. руб. (в том числе по ЕГДС филиал «Белгородэнерго» – 3 009 598 тыс. руб.);
4. Снижение ставки дисконтирования на 1% приведет к увеличению восстановления убытков от обесценения в сумме 1 498 819 тыс. руб. (в том числе по ЕГДС: филиал «Тамбовэнерго» – 1 498 819 тыс. руб.);
5. Снижение ставки дисконтирования на 1% приведет к восстановлению убытков от обесценения в сумме 920 925 тыс. руб. (в том числе по ЕГДС: филиал «Курскэнерго» – 920 925 тыс. руб.).

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 211 935 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 229 733 тыс. руб.).

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	4 328 555	75 476	1 918 481	6 322 512
Реклассификация между группами	538 410	(28 753)	(509 657)	–
Поступления	690 158	87 390	20 103	797 651
Приобретение дочерних обществ	–	–	99 050	99 050
Выбытия	(3 540 341)	(15 943)	(354 163)	(3 910 447)
На 31 декабря 2024 года	2 016 782	118 170	1 173 814	3 308 766
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2024 года	(2 457 107)	–	(611 922)	(3 069 029)
Реклассификация между группами	(57 607)	–	57 607	–
Начисленная амортизация	(121 597)	–	(59 689)	(181 286)
Выбытия	2 460 762	–	104 711	2 565 473
На 31 декабря 2024 года	(175 549)	–	(509 293)	(684 842)
<i>Накопленное обесценение</i>				
На 1 января 2024 года	–	–	–	–
Признание убытков от обесценения	–	–	(180 012)	(180 012)
Выбытия	–	–	180 012	180 012
На 31 декабря 2024 года	–	–	–	–
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	1 871 448	75 476	1 306 559	3 253 483
На 31 декабря 2024 года	1 841 233	118 170	664 521	2 623 924
	Программное обеспечение	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2025 года	2 016 782	118 170	1 173 814	3 308 766
Реклассификация между группами	33 615	(96 905)	63 290	–
Поступления	–	843 674	–	843 674
Выбытия	(5 880)	(109 656)	–	(115 536)
На 31 декабря 2025 года	2 044 517	755 283	1 237 104	4 036 904
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2025 года	(175 549)	–	(509 293)	(684 842)
Реклассификация между группами	(296)	–	296	–
Начисленная амортизация	(149 726)	–	(61 740)	(211 466)
Выбытия	4 625	–	–	4 625
На 31 декабря 2025 года	(320 946)	–	(570 737)	(891 683)
<i>Накопленное обесценение</i>				
На 1 января 2025 года	–	–	–	–
Признание убытков от обесценения	(63 815)	(28 492)	(282)	(92 589)
На 31 декабря 2025 года	(63 815)	(28 492)	(282)	(92 589)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2025 года	1 841 233	118 170	664 521	2 623 924
На 31 декабря 2025 года	1 659 756	726 791	666 085	3 052 632

14 Нематериальные активы (продолжение)

Сумма амортизации нематериальных активов, включенная в состав операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 211 466 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 181 286 тыс. руб.).

Проценты за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года в состав нематериальных активов не капитализировались.

Прочие нематериальные активы включают в себя объекты интеллектуальной собственности, результаты НИОКР, объекты концессионного соглашения.

Информация о тесте на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрыта в Примечании 13.

В состав нематериальных активов в подгруппу «Прочие» Группа включила право взимать плату с пользователей услуг по передаче электроэнергии по «Концессионному соглашению в отношении финансирования, создания и эксплуатации объектов по передаче и распределению электрической энергии на территории Тамбовской области». Данное соглашение предусматривает строительство Группой объектов по передаче и распределению электроэнергии на территории Тамбовской области и оказание услуг по передаче, распределению электроэнергии и технологическому присоединению с использованием объектов концессионного соглашения. Право собственности на построенные объекты принадлежит Тамбовской области, а Группа получает право владения и пользования объектами для использования в указанной деятельности. Концессионное соглашение заключено в 2015 году на 20 лет. Концессионное соглашение может быть изменено или прекращено по соглашению сторон в порядке и в случаях, предусмотренных законодательством, по истечению срока действия, а также на основании судебного решения. Объекты концессионного соглашения подлежат включению в документ планирования приватизации имущества на период, соответствующий окончанию срока действия концессионного соглашения. При этом Группа имеет преимущественное право на выкуп данных объектов.

В течение действия Концессионного соглашения администрация Тамбовской области может предоставлять Группе субсидирование как в части оплаты вознаграждения по строительству, так и в части компенсации недополученной выручки от передачи электроэнергии.

Остаточная стоимость нематериальных активов концессионного соглашения по состоянию на 31 декабря 2025 года в сумме 549 163 тыс. руб. отражена по строке «Нематериальные активы» консолидированного отчета о финансовом положении (в сумме 604 026 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года). За год, закончившийся 31 декабря 2025 года начислена амортизация по объектам концессионного соглашения в сумме 54 863 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 54 863 тыс. руб.).

15 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудо- вание для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	4 269 293	697 648	865 006	2 678 123	8 510 070
Поступления	226 433	104 260	30 919	1 550 421	1 912 033
Приобретение дочерних обществ	41 516	–	1 238	25	42 779
Изменение условий по договорам аренды	(106 001)	52 406	(66 696)	4 721	(115 570)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(64 735)	(42 826)	(53 903)	(185)	(161 649)
На 31 декабря 2024 года	4 366 506	811 488	776 564	4 233 105	10 187 663
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 года	(660 989)	(150 228)	(171 167)	(162 583)	(1 144 967)
Начисленная амортизация	(307 060)	(90 011)	(89 052)	(108 421)	(594 544)
Изменение условий по договорам аренды	9 561	(13 148)	4 339	(752)	–
Выбытие или прекращение договоров аренды	24 675	18 145	33 896	175	76 891
На 31 декабря 2024 года	(933 813)	(235 242)	(221 984)	(271 581)	(1 662 620)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2024 года	–	–	–	–	–
Признание убытков от обесценения	(29 769)	(4 087)	(207)	(6 483)	(40 546)
На 31 декабря 2024 года	(29 769)	(4 087)	(207)	(6 483)	(40 546)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	3 608 304	547 420	693 839	2 515 540	7 365 103
На 31 декабря 2024 года	3 402 924	572 159	554 373	3 955 041	8 484 497

15 Активы в форме права пользования (продолжение)

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудо- вание для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	4 366 506	811 488	776 564	4 233 105	10 187 663
Поступления	40 833	5 757	30 378	16 831	93 799
Изменение условий по договорам аренды	6 931	(1 209)	3 749	(352 336)	(342 865)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(124 114)	(29 121)	(95 138)	(2 486)	(250 859)
На 31 декабря 2025 года	4 290 156	786 915	715 553	3 895 114	9 687 738
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 года	(933 813)	(235 242)	(221 984)	(271 581)	(1 662 620)
Начисленная амортизация	(313 403)	(91 112)	(100 258)	(153 061)	(657 834)
Изменение условий по договорам аренды	(247)	85	162	1 494	1 494
Выбытие или прекращение договоров аренды	52 508	19 627	41 199	2 073	115 407
На 31 декабря 2025 года	(1 194 955)	(306 642)	(280 881)	(421 075)	(2 203 553)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2025 года	(29 769)	(4 087)	(207)	(6 483)	(40 546)
Амортизация обесценения	2 231	1 460	73	241	4 005
Выбытие или прекращение договоров аренды	1 922	–	–	–	1 922
Признание убытков от обесценения / восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(29 575)	(13 094)	–	2 337	(40 332)
На 31 декабря 2025 года	(55 191)	(15 721)	(134)	(3 905)	(74 951)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(311 172)	(89 652)	(100 185)	(152 820)	(653 829)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	3 402 924	572 159	554 373	3 955 041	8 484 497
На 31 декабря 2025 года	3 040 010	464 552	434 538	3 470 134	7 409 234

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 и дочерних обществ.

Ценность использования ЕГДС, к которым относятся активы в форме права пользования, определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о тесте на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрыта в Примечании 13.

16 Прочие финансовые активы

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	110 008	132 688
	<u>110 008</u>	<u>132 688</u>

В составе внеоборотных финансовых активов отражены акции российских компаний со справедливой стоимостью, рассчитанной на основе опубликованных рыночных котировок, равной 110 008 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года – 132 688 тыс. руб. соответственно).

17 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и обязательства, непризнанные отложенные налоговые обязательства и непризнанные отложенные активы рассчитаны с учетом повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года (Примечание 12).

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	<u>Активы</u>		<u>Обязательства</u>		<u>Нетто</u>	
	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Основные средства	–	–	(9 438 851)	(8 516 858)	(9 438 851)	(8 516 858)
Нематериальные активы	91 418	108 311	–	–	91 418	108 311
Активы в форме права пользования	–	–	(1 852 309)	(2 121 124)	(1 852 309)	(2 121 124)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	–	–	(162 458)	(140 857)	(162 458)	(140 857)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	779 537	926 295	–	–	779 537	926 295
Обязательства по аренде	1 530 987	1 985 322	–	–	1 530 987	1 985 322
Кредиты и займы	–	–	(193 707)	(252 810)	(193 707)	(252 810)
Резервы	402 173	579 982	–	–	402 173	579 982
Обязательства по вознаграждениям работникам	479 549	377 734	–	–	479 549	377 734
Торговая и прочая кредиторская задолженность	603 164	624 873	(613 624)	(619 894)	(10 460)	4 979
Прочее	2 768	3 054	(191 154)	16 513	(188 386)	19 567
Налоговые активы/(обязательства)	<u>3 889 596</u>	<u>4 605 571</u>	<u>(12 452 103)</u>	<u>(11 635 030)</u>	<u>(8 562 507)</u>	<u>(7 029 459)</u>
Зачет налога	(3 814 087)	(4 605 571)	3 814 087	4 605 571	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	<u>75 509</u>	<u>–</u>	<u>(8 638 016)</u>	<u>(7 029 459)</u>	<u>(8 562 507)</u>	<u>(7 029 459)</u>

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(б) Движение отложенных активов и обязательств в течение года

	1 января 2025 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 года
Основные средства	(8 516 858)	(921 993)	–	(9 438 851)
Нематериальные активы	108 311	(16 893)	–	91 418
Активы в форме права пользования	(2 121 124)	268 815	–	(1 852 309)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(140 857)	(21 601)	–	(162 458)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	(5 670)	5 670	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	926 295	(146 758)	–	779 537
Обязательства по аренде	1 985 322	(454 335)	–	1 530 987
Кредиты и займы	(252 810)	59 103	–	(193 707)
Резервы	579 982	(177 809)	–	402 173
Обязательства по вознаграждениям работникам	377 734	40 535	61 280	479 549
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 979	(15 439)	–	(10 460)
Прочее	19 567	(207 953)	–	(188 386)
	(7 029 459)	(1 599 998)	66 950	(8 562 507)

17 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

	1 января 2024 года	Приобретение 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 года
Основные средства	(6 169 875)	276 457	(920 069)	–	(1 703 371)	(8 516 858)
Нематериальные активы	(22 657)	–	109 306	–	21 662	108 311
Активы в форме права пользования	(1 473 021)	–	(223 878)	–	(424 225)	(2 121 124)
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	(110 847)	–	(1 838)	–	(28 172)	(140 857)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	–	–	(2 706)	2 706	–	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 052 016	–	(310 980)	–	185 259	926 295
Обязательства по аренде	1 432 196	–	156 061	–	397 065	1 985 322
Кредиты и займы	(199 602)	–	(2 646)	–	(50 562)	(252 810)
Резервы	619 324	–	(155 339)	–	115 997	579 982
Обязательства по вознаграждениям работникам	351 729	–	20 813	(70 355)	75 547	377 734
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(154 888)	–	158 871	–	996	4 979
Прочее	(5 806)	–	21 459	–	3 914	19 567
	(4 681 431)	276 457	(1 150 946)	(67 649)	(1 405 890)	(7 029 459)

18 Запасы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	2 267 280	1 771 935
Резерв под обесценение сырья и материалов	(16 815)	(16 161)
Прочие запасы	3 292 961	3 178 555
	5 543 426	4 934 329

По состоянию на 31 декабря 2025 года запасы, предназначенные для обеспечения работ по предупреждению и ликвидации аварий (аварийных ситуаций) на электросетевых объектах (аварийный запас) составляют 1 420 624 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 1 148 308 тыс. руб.)

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. В состав прочих запасов Группа включила запасные части, прочие запасы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, запасы в сумме 32 605 423 тыс. руб. были признаны как расходы (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года: 28 498 646 тыс. руб.) в составе операционных расходов по статье Материальные расходы.

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	339 383	771 922
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(8 932)	-
Прочая дебиторская задолженность	216 504	253 616
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(719)	(15)
	546 236	1 025 523
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	13 316 858	13 531 932
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(1 588 880)	(3 110 169)
Прочая дебиторская задолженность	2 009 584	2 251 131
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 580 700)	(1 671 753)
	12 156 862	11 001 141

Основная часть долгосрочной дебиторской задолженности регулируется соглашениями процентной реструктуризации по рыночным годовым процентным ставкам.

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об ожидаемых кредитных убытках торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 31.

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

20 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	9 764	2 053
	9 764	2 053
Оборотные		
Авансы выданные	287 608	637 684
Резерв под обесценение авансов выданных	(7 567)	(15 202)
НДС к возмещению	29 708	8 700
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	2 716 959	2 098 576
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	672 438	311 131
	3 699 146	3 040 889

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

21 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	7 280 994	3 472 140
Эквиваленты денежных средств	391 362	1 616 848
	7 672 356	5 088 988

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

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты. Депозиты размещены под процентные ставки 13,02% – 15,81% годовых по состоянию на 31 декабря 2025 года (17,55% – 22,80% годовых по состоянию на 31 декабря 2024 года).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 756 698 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 1 136 356 тыс. руб.).

22 Уставный 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, штук	42 217 941 468	42 217 941 468
В обращении на конец периода и полностью оплаченные, штук	42 217 941 468	42 217 941 468

(б) Обыкновенные акции

Владельцы обыкновенных акций имеют право голоса при принятии решений Общим собранием акционеров Компании, право на получение дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и Уставом Компании, а также иные права, предусмотренные Уставом и законодательством Российской Федерации.

22 Уставный капитал (продолжение)

(в) Дивиденды

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

20 июня 2024 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2023 финансового года на дивиденды в сумме 2 795 250 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2023 года в размере 0,06621 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

11 июня 2025 года годовым общим собранием акционеров Компании было принято решение о распределении прибыли Компании по результатам 2024 финансового года на дивиденды в сумме 2 855 537 тыс. руб. и о выплате дивидендов по итогам 2024 года в размере 0,067638 руб. на одну обыкновенную акцию Компании в денежной форме.

При этом в 2025 году Компания восстановила неустребованные дивиденды за 2021 год в сумме 36 076 тыс. руб. (в 2024 году Компания восстановила неустребованные дивиденды за 2020 год в сумме 13 605 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, дивиденды, выплаченные собственникам Компании, составили 2 809 193 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 2 751 025 тыс. руб.).

23 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.

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
<i>В миллионах акций</i>		
Обыкновенные акции на 1 января	42 218	42 218
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	42 218	42 218
	За год, закончившийся 31 декабря	
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	42 218	42 218
Прибыль за период, относящаяся на владельцев обыкновенных акций	11 603 606	6 537 471
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,275	0,155

24 Заемные средства

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	33 006 261	31 318 407
Необеспеченные облигационные займы	5 016 700	5 006 000
Обязательства по аренде	6 123 949	7 941 286
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(14 018 460)	(4 572 951)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(16 700)	(6 000)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(708 263)	(1 495 201)
	<u>29 403 487</u>	<u>38 191 541</u>
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	14 018 460	4 572 951
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	16 700	6 000
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	708 263	1 495 201
	<u>14 743 423</u>	<u>6 074 152</u>
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	12 824	25 575
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	16 700	6 000
	<u>29 524</u>	<u>31 575</u>

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам, облигационным займам по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года составили 44 146 910 тыс. руб. и 44 265 693 тыс. руб. соответственно (исключая долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде).

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

24 Заемные средства (продолжение)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2026-2027	КС ЦБ РФ+1,48% – КС ЦБ РФ+2,68%	КС ЦБ РФ+1,48% – КС ЦБ РФ+3,13%	7 351 309	12 327 583
Необеспеченные банковские кредиты	2026-2028	КС ЦБ РФ+1,48% – КС ЦБ РФ+3,80%	КС ЦБ РФ+1,48% – КС ЦБ РФ+2,80%	2 263 588	8 505 964
Необеспеченные банковские кредиты	2026	КС ЦБ РФ+1,45% – КС ЦБ РФ +1,50%	КС ЦБ РФ+1,45% – КС ЦБ РФ +1,70%	4 500 000	5 500 000
Необеспеченные банковские кредиты	2027	КС ЦБ РФ+2,30%	КС ЦБ РФ+2,30%	150 000	150 000
Необеспеченные банковские кредиты	2027	КС ЦБ РФ+1,95% – КС ЦБ РФ +5,50%	–	14 673 067	–
Необеспеченные банковские кредиты	–	–	КС ЦБ РФ+0,80%	–	1 002 978
Необеспеченный заем	2030	5,80% – 6,40%	5,80% – 6,40%	4 068 297	3 831 882
				33 006 261	31 318 407
Необеспеченные облигационные займы					
Необеспеченные облигационные займы	2027	КС ЦБ РФ+0,90%	КС ЦБ РФ+0,90%	5 016 700	5 006 000
Обязательства по аренде	2026-2074	7,50%-26,21%	7,50% – 31,90%	6 123 949	7 941 286
Итого обязательства				44 146 910	44 265 693

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

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 31.

На 31 декабря 2025 г. финансовые обязательства Группы включали долгосрочные обязательства по кредитам балансовой стоимостью 14 655 801 тыс. руб. со сроком погашения более года с отчетной даты с ограничительными условиями, тестируемыми ежеквартально. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на более ранние даты Группа соблюдала требование данных ограничительных условий. Следующее тестирование состоится на 31 марта 2026 г. 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.

25 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2025 года	31 745 456	4 547 376	31 575	7 941 286	169 092
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	27 991 549	2 798 325	–	–	–
Погашение заемных средств	(18 371 452)	(10 954 231)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(1 413 039)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(6 802 903)	(879 091)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(2 809 193)
Итого	9 620 097	(8 155 906)	(6 802 903)	(2 292 130)	(2 809 193)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(17 668 821)	17 668 821	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	700 201	–	–
Процентные расходы	–	–	6 100 651	886 441	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	93 799	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	2 855 537
Дисконтирование	291 069	(54 655)	–	–	–
Списание невостребованной задолженности по ранее начисленным дивидендам	–	–	–	–	(36 076)
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(505 447)	–
Итого	(17 377 752)	17 614 166	6 800 852	474 793	2 819 461
На 31 декабря 2025 года	23 987 801	14 005 636	29 524	6 123 949	179 360

25 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	27 406 906	10 810 343	65 506	7 160 980	138 472
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	9 651 219	495 000	–	–	–
Погашение заемных средств	(1 264 194)	(10 793 209)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(985 047)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(6 536 846)	(690 513)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(2 752 495)
Итого	8 387 025	(10 298 209)	(6 536 846)	(1 675 560)	(2 752 495)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(3 996 098)	3 996 098	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	508 858	–	–
Процентные расходы	–	–	5 993 982	726 618	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	1 912 033	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	2 796 720
Дисконтирование	(52 377)	39 144	–	–	–
Приобретение дочерних компаний	–	–	75	46 217	–
Списание неустраиваемой задолженности по ранее начисленным дивидендам	–	–	–	–	(13 605)
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(229 002)	–
Итого	(4 048 475)	4 035 242	6 502 915	2 455 866	2 783 115
На 31 декабря 2024 года	31 745 456	4 547 376	31 575	7 941 286	169 092

26 Вознаграждения работникам

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

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	3 154 438	2 471 395
Итого чистая стоимость обязательств	3 154 438	2 471 395

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Стоимость активов на 1 января	563 426	554 236
Доход на активы программ	46 140	34 752
Взносы работодателя	171 988	156 557
Прочее движение по счетам	(13 860)	(12 118)
Выплата вознаграждений	(117 863)	(170 001)
Стоимость активов на 31 декабря	649 831	563 426

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственным пенсионным фондом АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд».

Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений, Группа имеет возможность использовать взносы, перечисленные по пенсионным программам с установленными выплатами, для финансирования своих пенсионных программ с установленными взносами или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	2025 год	2024 год
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	2 471 395	2 857 422
Стоимость текущих услуг	99 737	129 206
Процентный расход по обязательствам	353 693	306 942
Эффект от переоценки:		
- убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	53 299
- убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	194 632	(670 995)
- убыток от корректировки на основе опыта	209 666	51 742
Взносы в программы	(174 685)	(256 221)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	3 154 438	2 471 395

26 Вознаграждения работникам (продолжение)

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Стоимость услуг работников	99 737	129 206
Процентные расходы	353 693	306 942
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	453 430	436 148

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	53 299
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	194 632	(670 995)
Убыток от корректировки на основе опыта	209 666	51 742
Итого (прибыль)/убыток, признанные в составе прочего совокупного дохода	404 298	(565 954)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Накопленная переоценка на 1 января	35 943	601 897
Переоценка за период	404 298	(565 954)
Накопленная переоценка на 31 декабря	440 241	35 943

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	14,20%	15,40%
Увеличение заработной платы в будущем	6,10%	6,30%
Ставка инфляции	5,60%	5,80%

Демографические допущения

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	65	65
Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	5,90%	5,90%

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

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

26 Вознаграждения работникам (продолжение)

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам в 2026 году составляет 493 201 тыс. руб., в том числе по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников.

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 семь лет на 31 декабря 2025 года (семь лет на 31 декабря 2024 года).

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 540	22 689
Прочая кредиторская задолженность	6 378	61
	<u>9 918</u>	<u>22 750</u>
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	17 358 177	13 893 697
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5 034 789	6 103 265
Задолженность перед персоналом	2 430 705	2 575 023
Дивиденды к уплате	179 360	169 092
	<u>25 003 031</u>	<u>22 741 077</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав краткосрочной прочей кредиторской задолженности включены финансовые обязательства в сумме 1 584 878 тыс. руб. и нефинансовые обязательства в сумме 3 449 911 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: в сумме 1 559 657 тыс. руб. и в сумме 4 543 608 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части финансовых обязательств в составе торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 31.

28 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
НДС	1 867 149	1 189 426
Налог на имущество	52 275	310 141
Взносы на социальное обеспечение	1 033 850	847 534
Прочие налоги к уплате	40 181	38 898
	<u>2 993 455</u>	<u>2 385 999</u>

29 Авансы полученные

Авансы покупателей (обязательства по договорам) по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отражены, включая НДС.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	3 485 099	2 807 211
Прочие авансы полученные	69 497	56 454
	3 554 596	2 863 665
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	10 265 540	8 726 795
Прочие авансы полученные	1 007 098	832 858
	11 272 638	9 559 653

Информация об остатках со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

30 Оценочные обязательства

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Остаток на 1 января	2 319 926	3 020 430
Приобретение дочерних обществ	–	12 487
Начисление (увеличение) за период	427 411	753 950
Восстановление (уменьшение) за период	(608 066)	(450 269)
Использование оценочных обязательств	(530 580)	(1 016 672)
Остаток на 31 декабря	1 608 691	2 319 926

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

31 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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

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

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(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».

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 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.

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	110 008	132 688
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	12 703 098	12 026 664
Денежные средства и их эквиваленты	7 672 356	5 088 988
	20 485 462	17 248 340

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

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Покупатели электроэнергии	404 573	(404 490)	83	442 193	(441 817)	376
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	11 054 917	(870 964)	10 183 953	12 394 903	(2 295 095)	10 099 808
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	405 364	(73 976)	331 388	183 178	(65 636)	117 542
Прочие покупатели	1 791 387	(248 382)	1 543 005	1 283 580	(307 621)	975 959
	13 656 241	(1 597 812)	12 058 429	14 303 854	(3 110 169)	11 193 685

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 8 378 185 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 8 166 653 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Непросроченная задолженность	11 864 677	(183 056)	11 681 621	11 739 478	(161 733)	11 577 745
Просроченная менее чем на 3 месяца	701 832	(31 659)	670 173	387 137	(88 731)	298 406
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	256 345	(51 981)	204 364	95 210	(40 045)	55 165
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	240 679	(124 407)	116 272	239 135	(207 987)	31 148
Просроченная на срок более года	2 818 796	(2 788 128)	30 668	4 347 641	(4 283 441)	64 200
	15 882 329	(3 179 231)	12 703 098	16 808 601	(4 781 937)	12 026 664

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Остаток на 1 января	4 781 937	6 310 602
Увеличение резерва за период	391 956	757 337
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	(1 128 426)	(864 551)
Восстановление сумм резерва за период	(866 236)	(1 435 440)
Приобретение дочерних компаний	–	13 989
Остаток на 31 декабря	3 179 231	4 781 937

(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 и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 120 990 459 тыс. руб. (160 659 050 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.

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:

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	33 006 261	40 746 178	18 215 857	18 722 308	1 870 763	968 625	968 625	–
Облигационные займы	5 016 700	6 215 650	886 700	5 328 950	–	–	–	–
Обязательства по аренде	6 123 949	12 393 782	1 719 803	1 395 842	1 377 204	1 330 028	1 291 734	5 279 171
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	21 563 038	21 563 038	21 553 120	3 736	2 588	–	–	3 594
Поручительство за связанную сторону	–	5 894 940	5 894 940	–	–	–	–	–
	<u>65 709 948</u>	<u>86 813 588</u>	<u>48 270 420</u>	<u>25 450 836</u>	<u>3 250 555</u>	<u>2 298 653</u>	<u>2 260 359</u>	<u>5 282 765</u>
<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Денежные потоки по договору</u>	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 4 лет</u>	<u>От 4 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	31 318 407	42 245 179	10 648 884	21 180 464	7 509 956	968 625	968 625	968 625
Облигационные займы	5 006 000	7 372 200	1 001 000	995 000	5 376 200	–	–	–
Обязательства по аренде	7 941 286	13 170 129	1 930 713	1 559 371	1 412 325	1 335 381	1 262 929	5 669 410
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	18 220 219	18 220 219	18 197 469	19 016	–	–	–	3 734
	<u>62 485 912</u>	<u>81 007 727</u>	<u>31 778 066</u>	<u>23 753 851</u>	<u>14 298 481</u>	<u>2 304 006</u>	<u>2 231 554</u>	<u>6 641 769</u>

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

В 2025 году Группа выдала поручительство за одну из связанных сторон сроком до 2037 года.

(в) Рыночный риск

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

Валютный риск

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

Процентный риск

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Группа не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по 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 33 954 664 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 32 492 525 тыс. руб.).

Возможное изменение процентных ставок (в частности КС ЦБ РФ) на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли /(убытка) до налогообложения за 2025 год на 327 162 тыс. руб. (за 2024 год: изменение на 343 118 тыс. руб.) и на собственный капитал 245 371 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года (257 338 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

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. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы.

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 110 008 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 132 688 тыс. руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход без учета налога на прибыль увеличился (уменьшился) бы на 11 001 тыс. руб.

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство Группы определило, что 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 исключением котируемых облигаций (уровень 1 иерархии справедливой стоимости).

Ниже представлено сравнение значений справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов Группы:

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2025 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	16					
Инвестиции в долевые инструменты		110 008	110 008	109 971	–	37
		110 008	110 008	109 971	–	37

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2024 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	16					
Инвестиции в долевые инструменты		132 688	132 688	132 651	–	37
		132 688	132 688	132 651	–	37

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

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало и конец отчетного периода представлена в таблице ниже:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	132 688	146 247
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	(22 680)	(13 559)
Остаток на 31 декабря	110 008	132 688

(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.

32 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 17 208 172 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 13 073 457 тыс. руб. с учетом НДС).

33 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.

33 Условные обязательства (продолжение)

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 Группы 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 исков / неурегулированных претензий в части разногласий по приобретенной электроэнергии в целях компенсации потерь на сумму 154 708 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 году – 224 247 тыс. руб.).

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

(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. 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.

34 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.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними предприятиями

Выручка, прочие доходы	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Материнская компания				
Прочая выручка	6 093	14 830	578	507
Прочие доходы	4 030	159 144	–	–
Предприятия под контролем материнской компании				
Передача электроэнергии	2 016 237	1 985 473	216 057	255 853
Прочая выручка	1 268 545	1 106 857	531 381*	467 055*
Дивиденды к получению	200	155	–	–
Прочие доходы	326 306	339 998	–	–

Операционные расходы, финансовые расходы	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Материнская компания				
Услуги по техническому надзору	52 351	52 351	–	–
Услуги по передаче электроэнергии	25 838 879	22 449 191	2 752 676	1 155 057
Прочие расходы	61 641	46 282	14 123	34 950
Дивиденды	1 447 362	1 416 805	–	–
Предприятия под контролем материнской компании				
Прочие расходы	1 877 263	1 118 957	2 656 746	4 147 453
Прочее	–	–	878 000	878 000

* Дебиторская задолженность по прочей выручке на 31 декабря 2025 года включает в себя резерв под ожидаемые кредитные убытки, созданный по задолженности предприятий под общим контролем материнской компании на сумму 78 578 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 153 469 тыс. руб.).

За 2025 год предприятиями под контролем материнской компании были выполнены работы по созданию внеоборотных активов, на сумму 1 363 177 тыс. рублей (за 2024 год на сумму 814 510 тыс. руб.). Кредиторская задолженность по таким операциям отражена в таблице выше.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Материнская компания		
Авансы выданные	20 827	19 622
Авансы полученные	12 729	18 220
Заемные средства	4 068 297	3 831 882
Предприятия под контролем материнской компании		
Авансы выданные	21 860	140 499
Авансы полученные	17 816	2 198

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

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2025 года	2024 года
Краткосрочные вознаграждения	297 547	425 909
Взносы на социальное обеспечение	55 036	72 290
	352 583	498 199

На 31 декабря 2025 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала (обязательства в отношении ключевого управленческого персонала отсутствуют) (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют).

(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 34% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 31%), включая 34% выручки от передачи электроэнергии (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 30%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь, по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 88% от общих расходов по передаче электроэнергии и компенсации технологических потерь за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 81%).

Проценты, начисленные по кредитам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 5 527 019 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 5 436 643 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты, полученные от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 14 114 897 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 26 333 547 тыс. руб.).

По состоянию за 31 декабря 2025 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 5 731 318 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 2 870 658 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанными с основным акционером материнской компании, составили 5 765 371 тыс. руб., включая задолженность по лизинговым договорам, (по состоянию на 31 декабря 2024 года 7 529 843 тыс. руб., включая задолженность по лизинговым договорам).