

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества «Россети Янтарь»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества «Россети Янтарь»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
Акционерного общества «Россети Янтарь»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Россети Янтарь» 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. 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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 предоставляем 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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.

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

16 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Россети Янтарь»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1023900764832.
Местонахождение: 236022, Россия, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	7	31 481 103	25 998 458
Операционные расходы	9	(26 089 861)	(22 709 463)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(155 446)	(74 077)
Начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования		(4 139 334)	(1 515 678)
Прочие доходы	8	765 195	338 521
Прочие расходы	8	(29 362)	(29 455)
Операционная прибыль		1 832 295	2 008 306
Финансовые доходы	11	500 484	324 682
Финансовые расходы	11	(1 145 887)	(872 354)
Итого финансовые расходы		(645 403)	(547 672)
Прибыль до налогообложения		1 186 892	1 460 634
Расход по налогу на прибыль	12	(268 203)	(4 986)
Прибыль за период		918 689	1 455 648
Прочий совокупный доход			
Изменения в справедливой стоимости долевого инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		462 556	(231 598)
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	25	(20 550)	88 872
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		442 006	(142 726)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	12	(118 280)	28 238
Прочий совокупный доход/расход за период, за вычетом налога на прибыль		323 726	(114 488)
Общий совокупный доход за период		1 242 415	1 341 160
Прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Группы		918 689	1 455 648
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Собственникам Группы		1 242 415	1 341 160
Прибыль на акцию			
Базовая и разведенная прибыль на акцию (руб.)	22	0,10	0,16

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством «16» марта 2026 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор



В.Ю. Торсунов

И.о. главного бухгалтера-начальник департамента
бухгалтерского и налогового учета и отчетности

М.В. Лопатина



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

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	25 958 706	27 627 918
Нематериальные активы		443 167	332 527
Активы в форме права пользования	14	623 859	769 994
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	6 902	12 721
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам		182 764	162 921
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	1 332 410	869 854
Отложенные налоговые активы	16	2 180 156	1 557 839
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	19	54 654	129 435
Итого внеоборотные активы		30 782 618	31 463 209
Оборотные активы			
Запасы	17	520 704	497 609
Предоплата по налогу на прибыль		576	44 296
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1 824 118	1 737 175
Денежные средства и их эквиваленты	20	3 029 022	1 127 975
Авансы выданные и прочие оборотные активы	19	757 395	1 154 646
Итого оборотные активы		6 131 815	4 561 701
Итого активы		36 914 433	36 024 910
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	4 928 631	4 538 053
Эмиссионный доход		14 849 109	14 341 359
Резервы		545 175	1 119 777
Нераспределенная прибыль		1 477 376	886 690
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		21 800 291	20 885 879
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	23	2 751 658	888 224
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	26	30784	33 160
Прочие долгосрочные обязательства		28 083	30 902
Долгосрочные авансы полученные	28	327 923	776 612
Обязательства по вознаграждениям работникам		361 421	308 708
Отложенные налоговые обязательства		90 385	
Итого долгосрочные обязательства		3 590 254	2 037 606
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	23	3 202 626	4 719 573
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	3 306 826	3 603 346
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	27	426 105	346 689
Авансы полученные	28	4 099 471	4 343 058
Оценочные обязательства	29	21 190	21 511
Задолженность по текущему налогу на прибыль		467 670	67 248
Итого краткосрочные обязательства		11 523 888	13 101 425
Итого обязательства		15 114 142	15 139 031
Итого капитал и обязательства		36 914 433	36 024 910

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		918 689	1 455 648
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	9	2 106 694	2 130 329
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования		4 139 334	1 515 678
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		155 446	74 077
Финансовые расходы	11	1 145 887	872 354
Финансовые доходы	11	(500 484)	(324 682)
Прибыль от выбытия основных средств	8	(2 075)	(1 997)
Неденежные доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества		(179 612)	(162 163)
Списание кредиторской задолженности		(3 418)	(10 088)
(Восстановление)/начисление оценочных обязательств	9, 29	(5 693)	39 365
Расход по налогу на прибыль	12	268 203	4 986
Итого влияние корректировок		7 124 282	4 137 859
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(47 829)	(44 718)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		32 163	20 069
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		56 959	16 956
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 376)	(95 143)
Изменение долгосрочных авансов полученных		(448 689)	488 149
Изменение НДС по авансам полученным		74 781	(81 358)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах		7 707 980	5 897 462
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(317 922)	(209 350)
Изменение авансов выданных и прочих активов		397 251	(588 091)
Изменение запасов		(26 156)	(140 266)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		264 704	322 759
Изменение авансов полученных		(243 587)	1 733 368
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		7 782 270	7 015 882
Налог на прибыль уплаченный		(504 821)	(473 566)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(111 808)	(187 035)
Проценты уплаченные		(1 063 826)	(963 552)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6 101 815	5 391 729

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ			
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 752 979)	(5 955 363)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		5 124	300
Проценты полученные		460 786	305 893
Дивиденды полученные		51 046	28 059
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 236 023)	(5 621 111)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ			
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	23	15 134 641	2 243 464
Погашение заемных средств	23	(14 668 750)	(1 138 464)
Поступления от эмиссии акций		-	46 125
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании		(328 003)	(583 062)
Платежи по обязательствам по аренде		(102 633)	(738 458)
Субсидии полученные		-	(21 344)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		35 255	(191 739)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 901 047	(421 121)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	20	1 127 975	1 549 096
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	20	3 029 022	1 127 975

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года	4 538 053	14 341 359	898 328	221 449	886 690	20 885 879
Прибыль за период	-	-	-	-	918 689	918 689
Прочий совокупный доход	-	-	-	442 006	-	442 006
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 12)	-	-	-	(118 280)	-	(118 280)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	323 726	918 689	1 242 415
Операции с собственниками Компании						
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	-	-	(328 003)	(328 003)
Выпуск акций (Примечание 21)	390 578	507 750	(898 328)	-	-	-
Итого операций с собственниками Компании	390 578	507 750	(898 328)	-	(328 003)	(328 003)
Остаток на 31 декабря 2025 года	4 928 631	14 849 109	-	545 175	1 477 376	21 800 291

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Нераспределенная прибыль	
Остаток на 1 января 2024 года	4 538 053	14 341 359	852 203	335 937	14 104	20 081 656
Прибыль за период	-	-	-	-	1 455 648	1 455 648
Прочий совокупный расход	-	-	-	(142 726)	-	(142 726)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода (Примечание 12)	-	-	-	28 238	-	28 238
Итого совокупный расход за период	-	-	-	(114 488)	1 455 648	1 341 160
Операции с собственниками Компании						
Выпуск акций (Примечание 21)	-	-	46 125	-	-	46 125
Дивиденды акционерам (Примечание 21)	-	-	-	-	(583 062)	(583 062)
Итого взносов и выплат	-	-	46 125	-	(583 062)	(536 937)
Остаток на 31 декабря 2024 года	4 538 053	14 341 359	898 328	221 449	886 690	20 885 879

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Основной деятельностью Акционерного общества «Россети Янтарь» (далее – «АО «Россети Янтарь» 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 Калининградской области.

Место нахождения АО «Россети Янтарь»: 236022, Россия, г. Калининград, ул. Театральная, д. 34.

(б) Отношения с государством. Материнская компания.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 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 N 77н) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

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

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

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

- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки»;
- 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.

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 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.

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

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

Признание отложенных налоговых активов

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

3 Существенная информация об учетной политике

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

Поправки к действующим стандартам, вступившие в силу 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.

ii. Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

iii. 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 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.

iv. 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 прибылей и убытков.

(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 долевыми инструментами 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 долевыми инструментами 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.

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

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, т.е. дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости (условно-первоначальной стоимости) на указанную дату.

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

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

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

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. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из срока аренды и срока полезного использования активов. 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. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. 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.

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. Балансовая стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

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

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.

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

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

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

В отношении отдельного договора аренды, Группа может принять решение о квалификации договора как аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, 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 превышающим трех месяцев.

(к) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее раннего события: (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 он 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 Государственный 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.

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-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, возникшего 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 текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых

предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов 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 данному обязательству. Увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

(о) Капитал

Уставный (акционерный) капитал

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

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 (л) настоящего Примечания).

Денежные средства, полученные в счет оплаты обыкновенных именных бездокументарных акций дополнительного выпуска, размещенных по закрытой подписке, в отношении которых отчет об итогах дополнительного выпуска не зарегистрирован, классифицируются в составе элементов Капитала по строке «Резерв под эмиссию акций» консолидированного отчета о финансовом положении. «Резерв под эмиссию акций» будет расклассифицирован в Уставный капитал после регистрации отчета об итогах выпуска и регистрации изменения Устава.

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) покупатель получает контроль над таким активом.

Когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению, Группа признает выручку в сумме, которую Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных активов покупателю, исключая НДС.

Передача электроэнергии

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

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

Продажа электроэнергии и мощности

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

Продажа электроэнергии на розничных рынках электроэнергии и мощности потребителям осуществляется по регулируемым ценам (тарифам), установленным органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

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

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, льготные ставки за 1 кВт запрашиваемой максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются исполнительными органами субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов 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, в том числе в виде формулы.

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 по мере оказания услуг либо на момент получения покупателем контроля над активом.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика по отражению торговой и прочей дебиторской задолженности приведена в разделе «Финансовые активы».

Обязательства по договору

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

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

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

(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, рассматриваются признаются в составе прибыли или убытка (в составе прочего дохода) в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

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

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе (в составе прочих доходов) перспективно без пересчета сопоставимых данных в период получения компенсаций.

(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.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства

на активных рынках.

- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

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, ставшей причиной перевода.

5 Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций, %	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Калининградская генерирующая компания»	Российская Федерация	99,9999	99,9999
АО «Янтарьэнергосбыт»	Российская Федерация	99,9998	99,9998
АО «Янтарьэнергосервис»	Российская Федерация	99,9	99,9

6 Информация по сегментам

Правление АО «Россети Янтарь» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в Калининградской области.

Внутренняя система управленческой отчетности основана на сегментах (филиалах, образованных по территориальному принципу), относящихся к передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в Калининградской области.

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

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

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется показатель EBITDA: прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения, амортизации, и чистого начисление/(восстановление) 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:

- АО «Россети Янтарь» – осуществляет деятельность по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям;
- АО «Янтарьэнергосбыт» – гарантирующий поставщик электроэнергии на территории Калининградской области;
- АО «Калининградская генерирующая компания» – производство и продажа электро/теплоэнергии;
- в сегмент «Прочие» отнесены иные виды деятельности Группы.

Сегмент «Прочие» включает операционный сегмент, основной деятельностью которого является строительство электросетевых объектов.

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

Показатели сегментов основаны на управленческой информации, подготовленной на основании данных отчетности РСБУ, и могут отличаться от аналогичных представленных в финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. 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.

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	АО «Россети Янтарь»	АО «Калининградская генерирующая компания»	АО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого:
Выручка от внешних покупателей	3 515 493	1 203 641	26 757 431	4 538	31 481 103
Выручка от продаж между сегментами	10 840 260	118 945	2 711 686	260 479	13 931 370
Выручка сегмента	14 355 753	1 322 586	29 469 117	265 017	45 412 473
В т.ч.					
<i>Передача электроэнергии</i>	11 940 844	-	-	-	11 940 844
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	2 089 866	104	-	-	2 089 970
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	-	105 244	29 457 538	-	29 562 782
<i>Выручка по договорам аренды</i>	44 585	12 874	11	185	57 655
<i>Прочая выручка</i>	280 458	1 204 364	11 568	264 832	1 761 222
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(127 503)	(2)	-	-	(127 505)
Финансовые доходы	166 681	31915	236 348	1 343	436 287
Финансовые расходы	(1 034 590)	(46 927)	(23 763)	(138)	(1 105 418)
Амортизация	(1 949 166)	(126 040)	(138 491)	(1 591)	(2 215 288)
ЕВИТДА	3 543 640	193 089	2 508 584	(17 390)	6 227 923
	АО «Россети Янтарь»	АО «Калининградская генерирующая компания»	АО «Янтарьэнергосбыт»	Прочие	Итого:
Активы сегмента	32 012 695	1 650 810	5 404 063	217 027	39 284 595
В т.ч.					
<i>Основные средства и незавершенное строительство</i>	24 637 197	944 308	1 363 853	2 687	26 948 045
Капитальные вложения	4 438 717	52 264	275 736	-	4 766 717
Обязательства сегментов	13 005 033	1 128 322	2 035 320	255 669	16 424 344

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

АО «Россети Янтарь»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	АО «Россети Янтарь»	АО «Калининградская генерирующая компания»	АО «Янтарьэнергобыт»	Прочие	Итого:
Выручка от внешних покупателей	1 685 942	1 025 270	23 287 223	23	25 998 458
Выручка от продаж между сегментами	9 186 960	116 704	2 403 462	272 433	11 979 559
Выручка сегмента	10 872 902	1 141 974	25 690 685	272 456	37 978 017
<i>В т.ч.</i>					
<i>Передача электроэнергии</i>	10 167 454	-	-	-	10 167 454
<i>Услуги по технологическому присоединению к электросетям</i>	480 688	-	-	-	480 688
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	-	105 176	25 679 075	-	25 784 251
<i>Выручка по договорам аренды</i>	66 639	10 701	69	360	77 769
Прочая выручка	158 121	1 026 097	11 541	272 096	1 467 855
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(97 906)	-	-	-	(97 906)
Финансовые доходы	127 734	18 515	137 366	2 716	286 331
Финансовые расходы	(689 152)	(49 324)	(59 456)	(221)	(798 153)
Амортизация	(2 052 614)	(122 561)	(117 364)	(1 567)	(2 294 106)
ЕВИТДА	2 696 933	84 174	1 616 900	18 630	4 416 637
Активы сегмента	31 722 773	1 677 500	4 929 181	220 401	38 549 855
<i>В т.ч.</i>					
<i>Основные средства и незавершенное строительство</i>	26 557 929	1 026 199	1 275 508	4 278	28 863 914
Капитальные вложения	7 128 635	26 919	236 856	1 366	7 393 776
Обязательства сегментов	13 168 795	1 165 175	1 992 291	244 133	16 570 394

(б) Сверка основных показателей отчетных 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	45 412 473	37 978 017
Исключение выручки от продаж между сегментами	(13 931 370)	(11 979 559)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 481 103	25 998 458

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся	
	31 декабря	
	2025 года	2024 года
EBITDA отчетных сегментов	6 227 923	4 416 637
Дисконтирование финансовых инструментов	94	(35 454)
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	8 249	306 044
Корректировка по аренде	(17 348)	(17 049)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(12 321)	(6 580)
Корректировка стоимости основных средств	(131 765)	(160 955)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	(462 556)	231 598
Элиминирование дивидендов между сегментами	(1 321 613)	(579 006)
Прочие корректировки	(95 619)	114 566
EBITDA	4 195 044	4 269 801
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(2 106 694)	(2 130 329)
Чистое начисление (чистое восстановление) убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	203 386	117 249
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(111 808)	(187 035)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(993 036)	(609 052)
Расход по налогу на прибыль	(268 203)	(4 986)
Консолидированная прибыль за год в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	918 689	1 455 648

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Итоговая сумма активов сегментов:	39 284 595	38 549 855
Расчеты между сегментами	(601 034)	(652 917)
Внутригрупповые финансовые активы	(300 433)	(300 433)
Корректировка стоимости основных средств	(818 460)	(667 180)
Обесценение основных средств	203 386	117 249
Корректировка активов в форме права пользования	(223 145)	(245 052)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	182 764	162 921
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки	(278 826)	(287 075)
Корректировка отложенных налоговых активов	(473 776)	(480 894)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(2 354)	(2 448)
Прочие корректировки	(58 284)	(169 116)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	36 914 433	36 024 910

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	16 424 344	16 570 394
Расчеты между сегментами	(601 034)	(652 917)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(728 559)	(746 230)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	361 421	308 708
Признание обязательств по аренде	(42 682)	(25 207)
Прочие корректировки	(299 348)	(315 718)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	15 114 142	15 139 030

(в) Существенный покупатель

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Калининградской области Российской Федерации. Группа не получает выручки от иностранных потребителей и не имеет внеоборотных активов за рубежом. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, у Группы не было контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы.

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Продажа электроэнергии и мощности	26 756 207	23 286 697
Продажа теплоэнергии	1 079 136	1 002 968
Передача электроэнергии	1 148 135	1 029 798
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	2 089 970	480 688
Прочая выручка	374 777	133 423
Выручка по договорам с покупателями	31 448 225	25 933 574
Выручка по договорам аренды	32 878	64 884
	31 481 103	25 998 458

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

8 Прочие доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	909	9 262
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	233 957	86 129
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	497 313*	231 070*
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	23 713	-
Прочие расходы	(3 574)	(13 097)
Расход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	(25 788)	(16 358)
Списание кредиторской задолженности	3 418	10 088
Прочие доходы	5 885	1 972
	735 833	309 066

*сумма денежных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 317 936 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 68 907 тыс. руб.). В составе статьи доходов от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества за год, закончившийся 31 декабря 2025 года отражена стоимость имущества в сумме 179 377 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 162 163 тыс. руб.)

9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам	3 716 829	2 990 145
Амортизация основных средств	1 925 948	1 655 655
Амортизация нематериальных активов	83 476	46 219
Амортизация активов в форме права пользования	97 270	428 455
Материальные расходы, в т.ч.:	16 748 769	14 606 521
- электроэнергия для продажи	15 562 115	13 567 486
- покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	28 323	35 406
- прочие материальные расходы	1 158 331	1 003 629
Работы и услуги производственного характера, в т.ч.:	2 325 968	2 110 422
- услуги по передаче электроэнергии	1 847 203	1 658 890
- услуги по ремонту и техническому обслуживанию	214 302	239 532
- прочие работы и услуги производственного характера	22 343	11 319
- налоги и сборы, кроме налога на прибыль	206 741	165 425
- краткосрочная аренда	10 388	9 825
- страхование	24 991	25 431
Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:	747 919	573 598
- услуги связи	61 789	62 893
- охрана	184 526	116 355
- консультационные, юридические и аудиторские услуги	18 495	17 540
- расходы на программное обеспечение и сопровождение	203 001	157 822
- транспортные услуги	28 474	30 999
- прочие услуги	251 634	187 989
Оценочные обязательства	5 693	15 146
Прочие расходы	437 989	283 302
	26 089 861	22 709 463

10 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Заработная плата	2 696 979	2 185 850
Взносы на социальное обеспечение	824 470	638 570
Расходы, относящиеся к плану с установленными выплатами	6 749	8 737
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	7 859	6 402
Прочее	180 772	150 586
	3 716 829	2 990 145

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 42 195 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 34 591 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 33 «Операции со связанными сторонами».

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	436 287	287 039
Амортизация дисконта по финансовым активам	94	348
Процентный доход по финансовым активам, связанный с обязательствами по вознаграждению работников	13 057	9 236
Прочие финансовые доходы	51 046	28 059
	500 484	324 682

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(993 036)	(609 052)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(111 808)	(187 035)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(41 043)	(40 465)
Эффект от первоначального дисконтирования финансовых активов	-	(2 448)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	-	(33 354)
	(1 145 887)	(872 354)

12 Налог на прибыль

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

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности в 2024 году был признан дополнительный доход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 310 784 тыс. руб., в том числе:

- Доход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 326 310 тыс. руб.;
- Расход в составе прочего совокупного дохода – 15 526 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 16.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(918 414)	(414 277)
Итого текущий налог на прибыль	(918 414)	(414 277)
Отложенный налог на прибыль	650 211	82 981
Признание дополнительного дохода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	-	326 310
Итого расход по налогу на прибыль	(268 203)	(4 986)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года			За год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	До налогообложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налогообложения	Налог на прибыль	Эффект повышения ставки налога на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	462 556	(115 639)	346 917	(231 598)	46 319	(18 544)	(203 823)
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	(20 550)	(2 641)	(23 191)	88 872	(2 555)	3 018	89 335
	442 006	(118 280)	323 726	(142 726)	43 764	(15 526)	(114 488)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Прибыль до налогообложения	1 186 892	1 460 634
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 25% -20%	(296 723)	(292 127)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(38 599)	(32 016)
Эффект федерального инвестиционного налогового вычета, в том числе:	-	-
федеральный инвестиционный налоговый вычет отчетного периода	67 119	-
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	-	8 373
Признание дополнительного дохода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	-	310 784
	(268 203)	(4 986)

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

13 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	НЗС	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 г.	4 314 271	16 124 463	15 749 901	9 449 022	3 234 532	48 872 189
Реклассификация между группами						-
Поступления	427	118 137	13 468	189 390	4 138 092	4 459 514
Капитализация процентов по кредитам и займам	-	-	-	-	68 262	68 262
НЗС - поступление капитализированной амортизации	-	-	-	-	615	615
Перевод в состав основных средств	236 099	1 922 409	2 233 810	586 935	(4 979 253)	-
Выбытия	(14 283)	(5 286)	(9 529)	(13 756)	(138 402)	(181 256)
31 декабря 2025 г.	4 536 514	18 159 723	17 987 650	10 211 591	2 323 846	53 219 324
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 01 января 2025	(1 729 426)	(3 308 591)	(4 327 409)	(4 253 708)	-	(13 619 134)
Реклассификация между группами			(55 152)	55 152	-	-
Начисленная амортизация	(216 251)	(554 454)	(870 444)	(856 678)	-	(2 497 827)
Выбытия	9 406	2 215	6 508	-	-	18 129
31 декабря 2025 г.	(1 936 271)	(3 860 830)	(5 246 497)	(5 055 234)	-	(16 098 832)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2025 г.	(699 532)	(3 373 822)	(2 703 563)	(631 841)	(216 379)	(7 625 137)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(4 690)	(44 135)	(72 087)	(21 528)	142 440	-
Амортизация обесценения	49 704	146 891	233 263	142 021		571 879
Признание убытков от обесценения	(268 792)	(1 608 702)	(1 485 142)	(485 368)	(265 832)	(4 113 836)
Выбытия	871	770	1 160	2 038	469	5 308
31 декабря 2025 г.	(922 439)	(4 878 998)	(4 026 369)	(994 678)	(339 302)	(11 161 786)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(166 547)	(407 563)	(637 181)	(714 657)	-	(1 925 948)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 г.	1 885 313	9 442 050	8 718 929	4 563 473	3 018 153	27 627 918
31 декабря 2025 г.	1 677 804	9 419 895	8 714 784	4 161 679	1 984 544	25 958 706

	Земельные участки и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	3 864 940	14 261 946	13 767 461	8 268 797	1 604 800	41 767 944
Поступления	163	62 926	39 498	378 237	6 859 585	7 340 409
Ввод в эксплуатацию	453 793	1 815 101	1 944 416	927 055	(5 140 365)	-
Выбытия	(4 625)	(15 510)	(1 474)	(125 067)	(89 488)	(236 164)
31 декабря 2024 г.	4 314 271	16 124 463	15 749 901	9 449 022	3 234 532	48 872 189
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024 г.	(1 562 957)	(2 817 558)	(3 576 397)	(3 594 028)	-	(11 550 940)
Начисленная амортизация	(169 732)	(494 676)	(752 093)	(752 917)	-	(2 169 418)
Выбытия	3 263	3 643	1 081	93 237	-	101 224
31 декабря 2024 г.	(1 729 426)	(3 308 591)	(4 327 409)	(4 253 708)	-	(13 619 134)
Накопленное обесценение						
На 1 января 2024 г.	(638 008)	(2 920 435)	(2 363 437)	(590 736)	(149 772)	(6 662 388)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения) (-) / +	(164)	(16 119)	(18 446)	(5 580)	40 309	-
Амортизация обесценения	44 681	119 626	193 588	155 868	-	513 763
Признание убытков от обесценения	(106 097)	(560 801)	(515 331)	(197 038)	(136 411)	(1 515 678)
Выбытия	56	3 907	63	5 645	29 495	39 166
31 декабря 2024 г.	(699 532)	(3 373 822)	(2 703 563)	(631 841)	(216 379)	(7 625 137)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(125 051)	(375 050)	(558 505)	(597 049)	-	(1 655 655)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2024 г.	1 663 975	8 523 953	7 827 627	4 084 033	1 455 028	23 554 616
31 декабря 2024 г.	1 885 313	9 442 050	8 718 929	4 563 473	3 018 153	27 627 918

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 1 666 857 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 545 665 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 252 739 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 528 878 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 178 559 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 169 608 тыс. руб.).

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

За год, закончившихся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 68 262 тыс. руб., ставка капитализации составила 18,26-27,81% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, проценты не капитализировались).

Раскрытие информации о тестировании на обесценение

Общество рассмотрело текущие экономические условия в регионе ведения деятельности Общества как индикатор (признак) возможного обесценения основных средств.

Общество провело тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении генерирующих единиц: АО «Россети Янтарь» и АО «Калининградская генерирующая компания».

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

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2024	По состоянию на 31 декабря 2025
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2025-2031 гг. для генерирующей единицы на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2025 год. Семилетний период прогнозирования выбран с целью достижения стабилизации деятельности и в этот 7-милетний период входит срок действия планируемого к заключению регуляторного соглашения.	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2026 – 2030 гг. для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулирующими органами на 2026 год. Пятилетний период прогнозирования соответствует периоду заключенного (01.11.2025 г.) Соглашения об условиях осуществления регулируемых видов деятельности АО «Россети Янтарь».
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период	4%	4%
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами.	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами.
Прогноз объема реализации	В соответствии с утвержденным бизнес-планом. За пределами бизнес-планирования - фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).	В соответствии с утвержденным бизнес-планом. За пределами бизнес-планирования - фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).
Ставка дисконтирования (Номинальная ставка дисконтирования, определенная для целей теста на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,71%	13,17%

По результатам проверки на обесценение возмещаемая стоимость активов по состоянию на 31 декабря 2025 года составила:

- По ЕГДС АО «Россети Янтарь» 25 022 318 тыс. руб.
- По ЕГДС АО «Калининградская генерирующая компания» 1 693 594 тыс. руб.

По результатам проверки на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года было выявлено обесценение к признанию по ЕГДС АО «Россети Янтарь» на сумму 4 139 334 тыс. руб.

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

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к увеличению убытков от обесценения по ЕГДС АО «Россети Янтарь» на сумму 1 671 750 тыс. руб. (убыток от обесценения при ставке 14,17% составит 6 014 470 тыс. руб.).

Снижение ставки дисконтирования на 2% приведет к восстановлению накопленного убытка от обесценения по ЕГДС АО «Россети Янтарь» в сумме 413 011 тыс. руб.

14 Активы в форме права пользования

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	308 101	9 660	774 609	8 845	1 101 215
Поступления	13 868	-	-	1 436	15 304
Изменение условий по договорам аренды	(26 173)	-	-	-	(26 173)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(28 385)	-	-	(1 276)	(29 661)
На 31 декабря 2025 г.	267 411	9 660	774 609	9 005	1 060 685
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 01 января 2025	(34 469)	(4 592)	(270 923)	(2 381)	(312 365)
Начисленная амортизация	(15 424)	(1 505)	(81 723)	(1 171)	(99 823)
Изменение условий по договорам аренды	8 136	-	-	-	8 136
Выбытие или прекращение договоров аренды	6 683	-	-	1 076	7 759
На 31 декабря 2025 г.	(35 074)	(6 097)	(352 646)	(2 476)	(396 293)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2025 г.	(15 044)	-	(3 812)	-	(18 856)
Начисленная амортизация	564	-	1 989	-	2 553
Обесценение/восстановление обесценения	(25 308)	(190)	-	-	(25 498)
Выбытие или прекращение договоров аренды	1 268	-	-	-	1 268
На 31 декабря 2025 г.	(38 520)	(190)	(1 823)	-	(40 533)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(14 860)	(1 505)	(79 734)	(1 171)	(97 270)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 г.	258 588	5 068	499 874	6 464	769 994
На 31 декабря 2025 г.	193 817	3 373	420 140	6 529	623 859

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	368 315	9 659	1 661 281	11 011	2 050 266
Поступления	7 519	-	-	-	7 519
Изменение условий по договорам аренды	(32 435)	1	-	622	(31 812)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(35 298)	-	(886 672)	(2 788)	(924 758)
На 31 декабря 2024 года	308 101	9 660	774 609	8 845	1 101 215
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 года	(25 292)	(3 079)	(548 318)	(2 309)	(578 998)
Начисленная амортизация	(15 195)	(1 513)	(413 335)	(985)	(431 028)
Изменение условий по договорам аренды	3 056	-	-	-	3 056
Выбытие или прекращение договоров аренды	2 962	-	690 730	913	694 605
На 31 декабря 2024 года	(34 469)	(4 592)	(270 923)	(2 381)	(312 365)
Накопленное обесценение					
На 1 января 2024 года	(17 202)	-	(5 800)	-	(23 002)
Начисленная амортизация	585	-	1 988	-	2 573
Выбытие или прекращение договоров аренды	1 573	-	-	-	1 573
На 31 декабря 2024 года	(15 044)	-	(3 812)	-	(18 856)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(14 610)	(1 513)	(411 347)	(985)	(428 455)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 года	325 821	6 580	1 107 163	8 702	1 448 266
На 31 декабря 2024 года	258 588	5 068	499 874	6 464	769 994

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 и дочерних компаний.

Ценность использования ЕГДС, в которую включены активы в форме права пользования, определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о тестировании на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2025 года, раскрыта в Примечании 13 «Основные средства».

15 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход		
Инвестиции в котированные долевые инструменты	1 332 410	869 854
	1 332 410	869 854

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражаются через прочий совокупный доход, включают акции ПАО «Интер РАО ЕЭС», ПАО «ТНС энерго Кубань», ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону», ПАО «ТНС энерго Нижний Новгород», ПАО «ТНС энерго Ярославль», ПАО «ТНС энерго Воронеж», ПАО «Россети Северный Кавказ». На конец каждого отчетного периода оценка справедливой стоимости акций ПАО «Интер РАО ЕЭС», ПАО «ТНС энерго Кубань», ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону», ПАО «ТНС энерго Нижний Новгород», ПАО «ТНС энерго Ярославль», ПАО «ТНС энерго Воронеж», ПАО «Россети Северный Кавказ» производится с использованием рыночных котировок (исходные данные 1 уровня).

10 декабря 2021 года АО «Янтарьэнергосбыт» по договору купли-продажи акций в уставном капитале приобрело пакет обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО ГК «ТНС энерго» в количестве 2 733 647 штук, что составило 19,9999% от уставного капитала ПАО ГК «ТНС энерго». Покупная стоимость пакета акций в размере 0,80 руб. была определена на основании отчета независимого оценщика. Результаты определения рыночной стоимости акций в уставном капитале ПАО ГК «ТНС энерго» показали их отрицательную стоимость, что привело к оценке 2 733 647 штук акций на дату оценки в сумме 0,8 руб. На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года Группа отразила данную инвестицию по справедливой стоимости, равной стоимости приобретения в размере 0,8 руб. (исходные данные 3 уровня).

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

16 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 финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой.

По состоянию на 31 декабря 2025 года отложенные налоговые активы и обязательства, 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:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	1 846 589	1 146 379	(165 223)	(78 291)	1 681 366	1 068 088
Нематериальные активы	7 032	-	(2 491)	-	4 541	-
Активы в форме права пользования	-	-	(155 965)	(192 499)	(155 965)	(192 499)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	30 122	40 543	(238 836)	(120 835)	(208 714)	(80 292)
Запасы	12 396	15 397	(35 388)	(18 512)	(22 992)	(3 115)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	395 419	264 227	(2 992)	(19)	392 427	264 208
Авансы выданные и прочие активы	51	-	-	-	51	-
Обязательства по аренде	219 851	224 737	(285)	(599)	219 566	224 138
Обязательства по вознаграждениям работникам	0	-	(13 249)	(8 020)	(13 249)	(8 019)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 760	9 942	(3 706)	(4 011)	5 054	5 931
Оценочные обязательства	40 255	-	-	-	40 255	-
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	13 767	168 414	-	-	13 767	168 414
Прочее	133 664	115 127	-	(4 141)	133 664	110 985
Налоговые активы/ (обязательства)	2 707 906	1 984 766	(618 135)	(426 927)	2 089 771	1 557 839
Зачет налога	(527 750)	(426 927)	527 750	426 927	-	-
Чистые налоговые активы	2 180 156	1 557 839	(90 385)	-	2 089 771	1 557 839

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 761 619 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 612 459 тыс. руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Движение отложенных налоговых 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	1 068 088	613 278	-	1 681 366
Нематериальные активы	-	4 541	-	4 541
Активы в форме права пользования	(192 499)	36 534	-	(155 965)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(80 293)	(12 783)	(115 639)	(208 715)
Запасы	(3 115)	(19 877)	-	(22 992)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	264 209	128 219	-	392 428
Авансы выданные и прочие активы	-	51	-	51
Обязательства по аренде	224 138	(4 572)	-	219 566
Обязательства по вознаграждениям работникам	(8 019)	(2 588)	(2 641)	(13 248)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 931	(877)	-	5 054
Оценочные обязательства	-	40 255	-	40 255
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	168 414	(154 647)	-	13 767
Прочее	110 985	22 677	-	133 662
	1 557 839	650 211	(118 280)	2 089 771

	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект повышения ставки налога на прибыль (Примечание 12)	31 декабря 2024 года
Основные средства	851 933	3 090	-	213 065	1 068 088
Активы в форме права пользования	(289 653)	135 654	-	(38 500)	(192 499)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(110 184)	(464)	46 319	(15 964)	(80 293)
Запасы	7 414	(9 906)	-	(623)	(3 115)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	265 649	(54 282)	-	52 842	264 209
Обязательства по аренде	311 370	(132 059)	-	44 827	224 138
Обязательства по вознаграждениям работникам	(2 251)	(731)	(2 555)	(2 482)	(8 019)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(26 243)	30 988	-	1 186	5 931
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	31 161	103 570	-	33 683	168 414
Прочее	89 487	(1 252)	-	22 750	110 985
Непризнанные отложенные налоговые активы	(8 373)	8 373	-	-	-
	1 120 310	82 981	43 764	310 784	1 557 839

17 Запасы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	526 990	507 603
Резерв под обесценение сырья и материалов	(17 196)	(17 991)
Прочие запасы	10 910	7 997
Итого	520 704	497 609

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 72 123 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 68 834 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.

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	6 902	9 961
Прочая дебиторская задолженность	4 112	2 760
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(4 112)	-
	6 902	12 721
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	3 035 853	2 901 285
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(1 315 996)	(1 234 733)
Прочая дебиторская задолженность	416 798	409 406
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(312 537)	(338 783)
	1 824 118	1 737 175

19 Авансы выданные и прочие активы

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Внеоборотные		
НДС по авансам полученным	54 654	129 435
	<u>54 654</u>	<u>129 435</u>
Оборотные		
Авансы выданные	20 089	30 142
Резерв под обесценение авансов выданных	(451)	(393)
НДС к возмещению	37 233	29 529
НДС по авансам покупателей и заказчиков и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	690 022	762 969
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	10 502	332 399
	<u>757 395</u>	<u>1 154 646</u>

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	3 029 022	1 127 975
	<u>3 029 022</u>	<u>1 127 975</u>

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

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты в размере 101 000 тыс. руб. Депозиты размещены под процентную ставку 15,51% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года депозиты не размещались).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 10 970 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года 10 970 тыс. руб.).

21 Капитал**(а) Уставный капитал**

	<u>Обыкновенные акции</u>	
	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Номинальная стоимость одной акции, руб.*	0,50	0,50
В обращении на 1 января (тыс. штук)	8 402 750	8 402 750
В обращении на конец года и полностью оплаченные (тыс. штук)	<u>9 183 905</u>	<u>8 402 750</u>

* уставный капитал сформирован с учетом инфляционной корректировки на 31 декабря 2002 года на сумму 336 678 тыс. руб., рассчитанной с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен, опубликованных Госкомстатом РФ. Стоимость одной акции с учетом корректировки составила 3,075 руб.

В 2025 году зарегистрировано изменение в Уставе, связанное с увеличением уставного капитала путем размещения дополнительных акций. Дополнительный выпуск акций был зарегистрирован Банком России 24 ноября 2022 года в количестве, подлежащем размещению ценных бумаг в соответствии с зарегистрированным решением об их дополнительном выпуске - 1 819 061 724 штук номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая, из которых фактически размещенных ценных бумаг – 781 155 162 штуки, способ размещения закрытая подписка. Цена размещения составила 1,15 руб. за акцию.

(б) Дивиденды

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

Согласно заседанию Правления Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания - Россети» от 01 июля 2025 года (протокол № 125/12) произведено начисление дивидендов за 2024 год в размере 328 003 тыс. руб., оплата произведена 25 июля 2025 года.

Согласно заседанию Правления Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания - Россети» от 21 июня 2024 года (протокол № 76/5) произведено начисление дивидендов за 2023 год в размере 583 060 тыс. руб., оплата произведена 18 июля 2024 года.

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

За 2025 год был завершен дополнительный выпуск 781 155 162 штук акций с государственным регистрационным номером выпуска 1-01-00141-D-005-005D от 24.11.2022 года по цене 1,15 руб. за одну акцию.

После завершения регистрации итогов выпуска резерв под эмиссию акций в сумме 898 328 тыс. руб. был перенесен в состав Уставного капитала в сумме 390 578 тыс. руб. размере номинальной стоимости акций и Эмиссионного дохода в размере превышения полученных средств от номинальной стоимости акций в сумме 507 750 тыс. руб.

Акции дополнительного выпуска дают держателям все предусмотренные уставом права с момента их приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года надлежащим образом размещено и выкуплено акционером Компании 9 183 905 029 штук обыкновенных именных акций Компании, в том числе:

- 4 780 688 035 шт. – ценные бумаги основного выпуска Компании с государственным регистрационным номером выпуска 1-01-00141-D от 21 сентября 1993 года, составляющие уставный капитал Компании в размере 2 727 022 тыс. руб., находятся в обращении;
- 3 622 061 832 шт. – ценные бумаги дополнительного выпуска Компании с государственным регистрационным номером выпуска 1-01-00141-D-004D от 18 апреля 2019 года, составляющие уставный капитал Компании в размере 1 811 031 тыс. руб., находятся в обращении;
- 781 155 162 шт. – ценные бумаги дополнительного выпуска Компании с государственным регистрационным номером выпуска 1-01-00141-D-005D от 24 ноября 2022 года, составляющие уставный капитал Компании в размере 390 578 тыс. руб., находятся в обращении.

22 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 Группы отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период (в тыс. шт.)	9 183 905	9 159 037
Прибыль за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	918 689	1 455 648
Прибыль на обыкновенную акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,10	0,16

23 Заемные средства

	За год, закончившийся	За год, закончившийся
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	1 994 548	-
Обязательства по аренде	757 110	888 224
	2 751 658	888 224
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	3 080 334	4 611 519
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	122 292	108 054
	3 202 626	4 719 573
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	17 259	19 787
	17 259	19 787

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года составили 5 074 882 тыс. руб. и 4 611 519 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа привлекла следующие банковские кредиты:

	Эффективные процентные ставки	Сроки погашения	Номинальная стоимость
Необеспеченные кредиты и займы*	КС ЦБ РФ +2,1% - КС ЦБ РФ+2,8%	2026-2027 год	15 134 641
			15 134 641

За год, закончившихся 31 декабря 2025 года, Группа погасила следующие банковские кредиты:

	Номинальная стоимость
Необеспеченные кредиты и займы*	12 268 750
	12 268 750

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 30 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

21 февраля 2020 года Группой был заключен договор № 5472 с материнской компанией ПАО «Россети» о выдаче займа на сумму 2 400 000 тыс. руб. Условия данного договора следующие: процентная ставка устанавливается в размере ключевой ставки ЦБ, увеличенной на 1%; срок действия займа – 5 лет; обеспечение отсутствует. Остаток задолженности Группы по данному займу на 31 декабря 2024 года составляет 2 400 000 тыс. руб., в том числе сумма начисленных процентов 15 869 тыс. руб. Задолженность полностью погашена 20 февраля 2025 года.

24 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	-	4 591 732	19 787	996 278	-
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	3 500 000	11 634 641	-	-	-
Погашение заемных средств	(1 505 452)	(13 163 298)	-	-	-
Арендные платежи	-	-	-	(102 633)	-
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	-	-	(1 063 826)	(111 808)	-
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	(328 003)
Итого	1 994 548	(1 528 657)	(1 063 826)	(214 441)	(328 003)
Неденежные изменения					
Процентные расходы	-	-	993 036	111 808	-
Капитализированные проценты	-	-	68 262	-	-
Поступления по договорам аренды	-	-	-	15 110	-
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	328 003
Выбытие или прекращение договоров аренды	-	-	-	(12 246)	-
Изменение условий по договорам аренды	-	-	-	(17 107)	-
Итого	-	-	1 061 298	97 565	328 003
На 31 декабря 2025 года	1 994 548	3 063 075	17 259	879 402	-

	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	2 670 000	471 732	12 296	1 780 411	706 992
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Реклассификация	(2 670 000)	2 670 000	-	-	-
Привлечение заемных средств	-	2 243 464	-	-	-
Погашение заемных средств	-	(793 464)	-	-	(345 000)
Арендные платежи	-	-	-	(738 458)	-
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	-	-	(566 505)	(187 035)	(397 047)
Дивиденды уплаченные	-	-	-	-	(583 062)
Итого	(2 670 000)	4 120 000	(566 505)	(925 493)	(1 325 109)
Неденежные изменения					
Процентные расходы	-	-	573 996	187 035	35 056
Поступления по договорам аренды	-	-	-	7 519	-
Дивиденды начисленные	-	-	-	-	583 062
Выбытие или прекращение договоров аренды	-	-	-	(26 685)	-
Изменение условий по договорам аренды	-	-	-	(26 509)	-
Итого	-	-	573 996	141 360	618 118
На 31 декабря 2024 года	-	4 591 732	19 787	996 278	-

25 Вознаграждения работникам

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

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

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	293 835	261 202
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	67 587	47 506
Итого чистая стоимость обязательств	361 422	308 708

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Стоимость активов на 1 января	162 921	149 432
Доход на активы программ	13 057	9 236
Взносы работодателя	20 444	14 347
Прочее движение по счетам	(234)	121
Выплата вознаграждений	(13 424)	(10 215)
Стоимость активов на 31 декабря	182 764	162 921

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами: АО «НПФ Открытие»

Данные активы не являются активами пенсионных программ с установленными выплатами, поскольку по условиям имеющихся с фондом 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	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	261 202	47 506	330 743	46 768
Стоимость текущих услуг	6 749	7 859	8 737	6 402
Процентный расход по обязательствам	35 569	5 474	36 027	4 438
– прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	12 519	2 805	(47 625)	(8 254)
– убыток от корректировки на основе опыта	8 031	15 903	(41 247)	7 310
Взносы в программу	(30 235)	(11 960)	(25 433)	(9 158)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	293 835	67 587	261 202	47 506

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Стоимость услуг работников	14 608	15 139
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	18 708	(944)
Процентные расходы	41 043	40 465
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	74 359	54 660

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	12 519	(47 625)
Убыток от корректировки на основе опыта	8 031	(41 247)
Итого доходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	20 550	(88 872)

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

	2025 год	2024 год
Переоценка на 1 января	66 376	155 248
Изменение переоценки	20 550	(88 872)
Переоценка на 31 декабря	86 926	66 376

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	14,20%	15,40%
Увеличение заработной платы в будущем	5,60%	5,80%
Ставка инфляции	6,1%	6,30%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
• Мужчины	65	65
• Женщины	50	50
Средний уровень текучести кадров	10,70%	10,70%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	-2,3%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	0,6%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	2,1%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	-1,0%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	-1,0%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2026 год составляет 113 226 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 105 223 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 8 003 тыс. руб.

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

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет 5 лет на 31 декабря 2025 года (5 лет на 31 декабря 2024 года).

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Долгосрочная задолженность		
Прочая кредиторская задолженность	30 784	33 160
	<u>30 784</u>	<u>33 160</u>
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	2 312 342	2 808 215
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	733 864	494 835
Задолженность перед персоналом	25 138	99 268
Резерв по неиспользованным отпускам	235 482	201 028
	<u>3 306 826</u>	<u>3 603 346</u>

27 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
НДС	291 470	208 703
Налог на имущество	28 172	33 062
Взносы на социальное обеспечение	97 968	86 417
Прочие налоги к уплате	8 495	18 507
	<u>426 105</u>	<u>346 689</u>

28 Авансы полученные

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	327 923	776 612
Итого долгосрочные авансы покупателей	<u>327 923</u>	<u>776 612</u>
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	3 762 341	4 060 836
Прочие авансы покупателей	337 130	282 222
Итого краткосрочные авансы покупателей	<u>4 099 471</u>	<u>4 343 058</u>

29 Оценочные обязательства

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Остаток на 1 января	21 511	9 260
Начисление (увеличение) за период	15 842	20 528
Восстановление (уменьшение) за период	(10 149)	(5 382)
Использование оценочных обязательств	(6 014)	(2 895)
Итого	<u>21 190</u>	<u>21 511</u>

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

30 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также информация об управлении капиталом.

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

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

(а) Кредитный риск

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

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

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 алгоритмов 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.

и. Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости		
через прочий совокупный доход	1 332 410	869 854
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	1 831 020	1 749 896
Денежные средства и их эквиваленты	3 029 022	1 127 975
	6 192 452	3 747 725

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

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	2 660 382	(1 220 198)	1 440 184	2 542 517	(1 145 229)	1 397 288
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	30 898	-	30 898	24 604	-	24 604
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	223 335	(13 620)	209 715	215 001	(15 278)	199 723
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	67 747	(42 413)	25 334	80 307	(36 009)	44 298
Прочие покупатели	60 393	(39 765)	20 628	48 817	(38 217)	10 600
	3 042 755	(1 315 996)	1 726 759	2 911 246	(1 234 733)	1 676 513

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 317 821 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 363 078 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Непросроченная задолженность	1 838 417	(7 397)	1 831 020	1 753 917	(4 021)	1 749 896
Просроченная менее чем на 3 месяца	276 149	(276 149)	-	224 460	(224 460)	-
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	151 714	(151 714)	-	103 550	(103 550)	-
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	274 978	(274 978)	-	201 729	(201 729)	-
Просроченная на срок более года	922 407	(922 407)	-	1 039 756	(1 039 756)	-
	3 463 665	(1 632 645)	1 831 020	3 323 412	(1 573 516)	1 749 896

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.

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Остаток на 1 января	(1 573 516)	(1 762 850)
Увеличение резерва за период	(474 306)	(325 098)
Восстановление сумм резерва за период	318 862	251 021
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	96 315	263 411
Итого	(1 632 645)	(1 573 516)

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

(б) Риск ликвидности

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

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств 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 14 542 377 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 16 208 268 тыс. руб.). 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 декабря 2025 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	5 074 882	5 792 764	3 749 953	2 042 811	-	-		
Обязательства по финансовой аренде	879 402	1 921 414	214 243	201 464	201 619	108 816	110 451	1 084 821
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 703 291	2 703 291	2 672 507	2 376	2 376	2 376	2 376	21 280
	8 657 575	10 417 469	6 636 703	2 246 651	203 995	111 192	112 827	1 106 101
31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	4 611 519	5 088 787	5 088 787	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	996 278	2 068 678	208 815	201 738	197 043	198 057	105 555	1 157 470
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 636 506	3 636 506	3 603 346	2 379	2 379	2 379	2 379	23 644
	9 244 303	10 793 971	8 900 948	204 117	199 422	200 436	107 934	1 181 114

(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.

i. Валютный риск

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

ii. Процентный риск

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированными ставками

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 3 069 274 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 4 321 732 тыс. руб.)

Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли /(убытка) до налога на прибыль за 2025 год на 30 693 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 43 217 тыс. руб.) Данный анализ проводился, исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные

(г) Справедливая и балансовая стоимость

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

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

	Прим.	31 декабря 2025 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	6 902	6 902	-	-	6 902
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	15	1 332 410	1 332 410	1 332 410	-	0,0008*
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	23	(1 994 548)	(2 080 469)	-	(2 080 469)	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	(30 784)	(30 784)	-	-	(30 784)
		(686 020)	(771 941)	1 332 410	(2 080 469)	(23 882)

	Прим.	31 декабря 2024 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	12 721	12 721	-	-	12 721
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	15	869 854	869 854	869 854	-	0,0008*
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	23	(4 611 519)	(4 607 610)	-	-	(4 607 610)
Долгосрочная кредиторская задолженность	26	(33 160)	(33 160)	-	-	(33 160)
		(3 762 104)	(3 758 195)	869 854	-	(4 628 049)

* Несмотря на то, что акции ПАО ГК «ТНС энерго» включены в котировальный список третьего уровня ПАО Московская Биржа, при оценке справедливой стоимости пакета акций ПАО ГК «ТНС энерго» Группой применялся доходный подход, который реализован с использованием метода дисконтированных денежных потоков с учетом необходимых скидок на контроль и ликвидность.

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

Сверка балансовой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и 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, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход
На 1 января 2025 года	869 854
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	462 556
На 31 декабря 2025 года	1 332 410

(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.

31 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 5 341 211 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 7 268 587 тыс. руб. с учетом НДС).

32 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

Группа осуществляет деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Потенциальные обязательства по охране окружающей среды, возникающие в связи с изменением интерпретаций существующего законодательства, судебными исками или изменениями в законодательстве не могут быть оценены. 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.

33 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 общества, ключевой управленческий персонал, а также компании, связанные с основным акционером материнской компании.

(б) Операции с материнской компанией и ее дочерними предприятиями

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	за год, закончившийся 31 декабря		31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Выручка, прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Выручка от сдачи имущества в аренду	4 074	32 741	-	3 251
Прочая выручка	1 034	4 418	-	-
Предприятия под контролем материнской компании				
Выручка от сдачи имущества в аренду	283	2 515	15	-
Прочие доходы	3 762	518	34	66
	9 153	40 192	49	3 317

	Сумма сделки		Балансовая стоимость	
	за год, закончившийся 31 декабря		31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Операционные расходы, прочие расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Консультационные, юридические услуги	5 400	5 400	-	465
Услуги по передаче электроэнергии	1 115	8 644	-	(334)
Прочие работы и услуги производственного характера	14 552	10 890	(7 261)	(2 727)
Прочие расходы (задолженность по дивидендам и проценты за пользование чужими средствами)	3 562	35 056	-	-
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	73 775	477 354	-	-
Предприятия под контролем материнской компании				
Краткосрочная аренда	154	-	(72 802)	(64 384)
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	106 187	77 008	(9 538)	(6 983)
Капитализированные расходы на работы и услуги	1 837 380	3 378 872	(348 324)	(847 939)
Прочие расходы	49 728	32 560	3 817	1 228
	2 091 853	4 025 784	(434 108)	(920 674)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года
Материнская компания		
Авансы выданные	-	465
Заемные средства	-	(2 415 869)
Долгосрочная и краткосрочная задолженность	(7 261)	(3 062)
Предприятия под контролем материнской компании		
Авансы выданные	301 089	528 878
Долгосрочная и краткосрочная задолженность по аренде	(230 800)	(276 835)
Долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность	(360 159)	(896 686)
Авансы полученные	67	-
	(297 064)	(3 063 109)

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

(в) 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:

- 28,0% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (25,5% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года);
- 20,8 % от выручки от передачи электроэнергии Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 20,6%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь, по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 57% от общих расходов на передачу электроэнергии и компенсацию технологических потерь за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 57%).

Расходы по прочим материальным затратам по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 93% от общих прочих материальных расходов, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 93%)

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 691 698 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 126 019 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года, кредиты и займы, полученные от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 2 557 623 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 1 791 732 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 1 835 335 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 990 532 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 краткосрочные авансы полученные составили 1 991 429 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 2 917 311 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 222 076 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года 242 241 тыс. руб.)

(г) 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 АО «Россети Янтарь», 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	
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Краткосрочные вознаграждения работникам	38 519	69 048
Взносы на социальное обеспечение	9 850	20 991
	<u>48 369</u>	<u>90 039</u>

На 31 декабря 2025 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 416 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют).

34 События после отчетной даты

В 2026 году произведено рефинансирование текущего кредитного портфеля (ПАО "Сбербанк" - 1 500 000 тыс. руб.) на более выгодных условиях, в следствие чего привлечены 1 500 000 тыс. руб. кредита в банке АО "ВБРР". Процентная ставка устанавливается на уровне ключевой ставки Банка России + не более 2,5%. Окончательный срок погашения задолженности - 19.02.2027, также были погашены ранее полученные кредиты в размере 352 000 тыс. руб. (ПАО "Сбербанк"- 267 000 тыс. руб. и АО "Банк ГПБ" – 85 000 тыс. руб.)

В марте 2026 г. были открыты кредитные линии в ПАО "Сбербанк" (договор № 7М-550ES7С-IVU от 04.03.2026 сумма 1 000 000 тыс. руб.; договор № 0155-26-013948 от 03.03.2026 сумма 1 000 000 тыс. руб.), ПАО "СПБ БАНК" (договор № 0155-26-013949 от 03.03.2026 сумма 1 000 000 тыс. руб.). Процентная ставка устанавливается на уровне ключевой ставки Банка России + 10%. Окончательный срок погашения задолженности - не позднее 5 лет с даты заключения договора.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 72 листа(ов)