

АО «Россети Тюмень»

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

Содержание		Стр.
Консолидированная финансовая отчетность		
Аудиторское заключение независимого аудитора		3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		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		
1	Общие сведения	12
2	Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	13
3	Существенная информация об учетной политике	16
4	Оценка справедливой стоимости	29
5	Неконтролирующие доли	30
6	Информация по сегментам	30
7	Выручка	33
8	Прочие доходы	34
9	Прочие расходы	34
10	Операционные расходы	34
11	Расходы на вознаграждения работникам	35
12	Финансовые доходы и расходы	35
13	Налог на прибыль	36
14	Основные средства	38
15	Нематериальные активы	40
16	Активы в форме права пользования	41
17	Прочие финансовые активы	42
18	Отложенные налоговые активы и обязательства	42
19	Запасы	44
20	Торговая и прочая дебиторская задолженность	44
21	Авансы выданные и прочие активы	45
22	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	45
23	Капитал	45
24	Прибыль на акцию	46
25	Заемные средства	46
26	Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	47
27	Вознаграждения работникам	49
28	Торговая и прочая кредиторская задолженность	51
29	Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	51
30	Авансы полученные	51
31	Оценочные обязательства	52
32	Управление финансовыми рисками и капиталом	52
33	Договорные обязательства капитального характера	57
34	Условные обязательства	58
35	Операции со связанными сторонами	59

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
Акционерного общества «Россети Тюмень»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Россети Тюмень» и его дочерней организации («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 будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту при Совете 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 при Совете 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 при Совете 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
(ОИНЗ 22006024953)

16 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Россети Тюмень»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1028600587399.
Местонахождение: 628408, Россия, Тюменская обл., Ханты-Мансийский автономный округ – Югра, г. Сургут, ул. Университетская, д. 4.

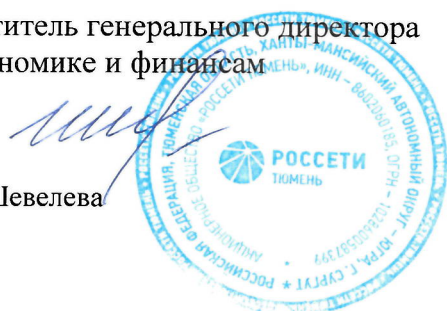
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	7	114 044 048	78 464 449
Операционные расходы	10	(106 731 365)	(76 397 591)
Восстановление/(начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	46 282	(21 187)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств	14	–	(24 669)
Прочие доходы	8	449 021	275 109
Прочие расходы	9	(118 815)	–
Операционная прибыль		7 689 171	2 296 111
Финансовые доходы	12	541 444	477 256
Финансовые расходы	12	(1 754 632)	(1 074 372)
Итого финансовые расходы		(1 213 188)	(597 116)
Прибыль до налогообложения		6 475 983	1 698 995
Расходы по налогу на прибыль	13	(1 744 931)	(2 624 722)
Прибыль/(убыток) за период		4 731 052	(925 727)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>			
		(5 160)	(5 889)
<i>Переоценка обязательств по программам вознаграждений с установленными выплатами</i>			
	27	225 176	430 258
<i>Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода</i>			
	13	(55 004)	(106 092)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		165 012	318 277
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		165 012	318 277
Итого совокупный доход/(расход) за период		4 896 064	(607 450)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		4 745 888	(935 540)
Держателям неконтролирующих долей	5	(14 836)	9 813
Итого совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Собственникам Компании		4 910 900	(617 263)
Держателям неконтролирующих долей	5	(14 836)	9 813
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	24	17,34	(3,42)

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

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Н. В. Шевелева



Главный бухгалтер

Е. А. Игнатова

Е. А. Игнатова

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	14	111 789 469	108 834 891
Нематериальные активы	15	1 928 621	1 831 810
Активы в форме права пользования	16	939 509	943 869
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	2 112	4 287
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	27	1 908 155	1 866 573
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	13 066	34 194
Отложенные налоговые активы	18	85 855	77 976
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	21	345 036	297 535
Итого внеоборотные активы		117 011 823	113 891 135
Оборотные активы			
Запасы	19	1 376 250	1 271 535
Предоплата по текущему налогу на прибыль		–	142 220
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	5 759 372	2 978 064
Денежные средства и их эквиваленты	22	3 623 996	3 538 310
Авансы выданные и прочие оборотные активы	21	367 498	605 746
		11 127 116	8 535 875
Активы, предназначенные для продажи		7 903	156 688
Итого оборотные активы		11 135 019	8 692 563
Итого активы		128 146 842	122 583 698
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	27 373 895	27 373 895
Резервы		(447 593)	(613 116)
Нераспределенная прибыль		59 791 488	55 046 111
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		86 717 790	81 806 890
Неконтролирующие доли участия	5	(100 243)	(85 407)
Итого капитал		86 617 547	81 721 483
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	25	986 409	999 659
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	28	35 427	395 733
Прочие долгосрочные обязательства		1 833	2 043
Долгосрочные авансы полученные	30	1 960 156	1 746 149
Оценочные обязательства	31	91 163	96 071
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	2 453 865	2 052 061
Отложенные налоговые обязательства	18	11 948 267	10 814 452
Итого долгосрочные обязательства		17 477 120	16 106 168
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	25	4 081 626	7 334 697
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	15 332 589	13 565 484
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	29	2 910 377	1 087 849
Авансы полученные	30	745 833	1 817 466
Оценочные обязательства	31	449 971	949 087
Задолженность по текущему налогу на прибыль		531 779	1 464
Итого краткосрочные обязательства		24 052 175	24 756 047
Итого обязательства		41 529 295	40 862 215
Итого капитал и обязательства		128 146 842	122 583 698

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль/(убыток) за период		4 731 052	(925 727)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	10	7 754 224	7 310 692
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств (Восстановление)/начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	14	–	24 669
Финансовые расходы	32	(46 282)	21 187
Финансовые доходы	12	1 754 632	1 074 372
Прибыль от выбытия основных средств	12	(541 444)	(477 256)
Списание кредиторской задолженности	8, 9	(9 011)	(73 640)
(Восстановление)/начисление оценочных обязательств		(969)	(396)
Прочие неденежные операции	31	(320 665)	337 231
Расход по налогу на прибыль		(76 617)	(287 567)
	13	1 744 931	2 624 722
Итого влияние корректировок		10 258 799	10 554 014
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		119 225	30 639
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		288 583	(143 213)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		(63 690)	(39 825)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(47 501)	24 212
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(360 306)	(158 671)
Изменение долгосрочных авансов полученных		214 007	(149 280)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах		15 140 169	9 192 149
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(2 538 771)	(73 054)
Изменение авансов выданных и прочих активов		238 248	(103 609)
Изменение запасов		(22 782)	106 601
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		3 753 754	3 235 094
Изменение авансов полученных		(1 071 633)	324 910
Использование оценочных обязательств		(183 359)	(1 201 211)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		15 315 626	11 480 880
Налог на прибыль уплаченный		(1 464)	190 149
Проценты уплаченные по договорам аренды	26	(103 414)	(129 743)
Проценты уплаченные	26	(1 571 739)	(777 461)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		13 639 009	10 763 825

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
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(10 623 183)	(12 845 950)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		9 334	88 653
Заккрытие депозитов и выбытие финансовых активов		23 678	27 206
Проценты полученные		377 619	295 621
Дивиденды полученные		1 380	1 271
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 211 172)	(12 433 199)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	26	25 234 669	7 724 826
Погашение заемных средств	26	(28 521 700)	(2 615 597)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	23	–	(1 223 017)
Платежи по обязательствам по аренде	26	(55 120)	(126 933)
Субсидии полученные		–	2 095
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(3 342 151)	3 761 374
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		85 686	2 092 000
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	3 538 310	1 446 310
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	22	3 623 996	3 538 310

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Неконтролирующая доля участия (Примечание 5)	Итого капитал
	Уставный капитал (Примечание 23)	Нераспре- деленная прибыль	Резервы		
Остаток на 1 января 2025 года	27 373 895	55 046 111	(613 116)	(85 407)	81 721 483
Прибыль/(убыток) за период	–	4 745 888	–	(14 836)	4 731 052
Перевод резерва переоценки при выбытии долевой инвестиции	–	(511)	511	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	220 016	–	220 016
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 13)	–	–	(55 004)	–	(55 004)
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	4 745 377	165 523	(14 836)	4 896 064
Остаток на 31 декабря 2025 года	27 373 895	59 791 488	(447 593)	(100 243)	86 617 547

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			Неконтролирующая доля участия (Примечание 5)	Итого капитал
	Уставный капитал (Примечание 23)	Нераспре- деленная прибыль	Резервы		
Остаток на 1 января 2024 года	27 373 895	57 204 668	(931 393)	(95 220)	83 551 950
Прибыль/(убыток) за период	–	(935 540)	–	9 813	(925 727)
Прочий совокупный доход	–	–	424 369	–	424 369
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 13)	–	–	(106 092)	–	(106 092)
Общий совокупный доход/(расход) за период	–	(935 540)	318 277	9 813	(607 450)
Дивиденды объявленные (Примечание 23)	–	(1 223 017)	–	–	(1 223 017)
Остаток на 31 декабря 2024 года	27 373 895	55 046 111	(613 116)	(85 407)	81 721 483

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения

(а) Группа и ее деятельность

Полное наименование: Акционерное общество «Россети Тюмень» (далее именуемое АО «Россети Тюмень» или «Компания»).

Место нахождения АО «Россети Тюмень»: 628408, Россия, Ханты-Мансийский автономный округ – ЮГРА, г. Сургут, ул. Университетская, д. 4.

На 31 декабря 2025 года группа компаний «Россети Тюмень» состояла из АО «Россети Тюмень» и его дочернего предприятия АО «Тюменьэнерго Инжиниринг» (доля участия АО «Россети Тюмень» – 51%).

Основной деятельностью АО «Россети Тюмень» и его дочернего общества (далее – «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям и оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Головной материнской компанией АО «Россети Тюмень» является Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети».

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

(б) Отношения с государством. Материнская компания

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

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

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

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

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

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

Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских компаний и граждан повлекли за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, при этом 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 прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (введены в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 4 июня 2024 года 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 дочернего общества за отчетный период рассчитывается, исходя из прибыли (убытка) периода, величины прочего совокупного дохода и доли неконтролирующих собственников в капитале дочернего общества. Если финансовым результатом деятельности дочернего общества за отчетный период является убыток, то общий совокупный доход полностью распределяется между собственниками материнской компании и неконтролирующими собственниками, даже если это приводит к возникновению отрицательного сальдо неконтролирующей доли.

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 обществ 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 долевые инструменты других компаний, которые:

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

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

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

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

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 2011 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. Земельные участки не амортизируются.

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

– здания	5-100 лет;
– сети линий электропередачи	5-87 лет;
– оборудование для передачи электроэнергии	2-87 лет;
– прочие активы	2-40 лет.

iv. Обесценение

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

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

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка.

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

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

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

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

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

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

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

(н) Оценочные обязательства

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

Собственные выкупленные акции

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

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).

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 исполнительными органами 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 действиями потребителя подключиться к электросети) и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

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

Группа применила суждение о том, что технологическое присоединение является отдельным обязательством к исполнению, которое признается, когда оказываются соответствующие услуги. Договор о технологическом присоединении не содержит никаких дальнейших обязательств после оказания услуги присоединения. Согласно сложившейся практике и законам, регулирующим рынок электроэнергии, технологическое присоединение и передача электроэнергии являются предметом отдельных переговоров с разными потребителями как разные услуги с разными коммерческими целями без связи в ценообразовании, намерениях, признании или типах услуг.

Строительные услуги

Выручка по договорам на оказание строительных услуг признается в течение периода, так как Группа создает активы, которые контролируются покупателем в процессе их создания, не имеют альтернативного способа использования для Группы, и Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Прочая выручка

Выручка от предоставления прочих услуг (техническому и ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, консультационным и организационно-техническим услугам, услугам связи и информационных технологий, других услуг), а также выручка от прочих продаж признается на момент получения покупателем контроля над активом.

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

Авансы полученные, в основном, представляют собой отложенный доход по договорам технологического присоединения и за строительные услуги.

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков, анализируются Группой на предмет наличия финансового компонента. При наличии промежутка времени более 1 года между получением авансов от покупателей и заказчиков и передачей обещанных товаров и услуг по причинам, отличным от предоставления финансирования контрагенту (по договорам технологического присоединения к электросетям и за строительные услуги), 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, 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 составе прибыли или убытка (в составе прочих доходов) в те же периоды, в которые была признана связанная с ними выручка.

(т) Социальные платежи

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

(у) Прибыль на акцию

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

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, ставшего причиной перевода.

5 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении дочернего общества Группы – АО «Тюменьэнерго Инжиниринг», неконтролирующая доля участия в котором является существенной.

	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Неконтролирующая доля в процентах	49%	49%
Внеоборотные активы	234 772	223 647
Оборотные активы	1 278 094	1 328 467
Долгосрочные обязательства	(84 923)	(78 291)
Краткосрочные обязательства	(1 632 520)	(1 648 123)
Чистые активы	(204 577)	(174 300)
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	(100 243)	(85 407)
Выручка	1 647 192	3 035 952
(Убыток)/прибыль	(30 277)	20 026
Общий совокупный (расход)/доход	(30 277)	20 026
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	(14 836)	9 813
Денежные потоки от операционной деятельности	–	10 819
Денежные потоки от / (использованные в) инвестиционной деятельности	572	(3 852)
Денежные потоки использованные в финансовой деятельности	–	(6 904)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов	572	63

6 Информация по сегментам

Совет директоров АО «Россети Тюмень» (далее – «Совет директоров») является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям в ряде регионов Российской Федерации.

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

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

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

Для отражения результатов деятельности каждого отчетного сегмента используется показатель EBITDA: прибыль или убыток до процентных расходов, налогообложения, амортизации, и чистого начисления/ (восстановления) убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования. Данный порядок определения EBITDA может отличаться от порядка, применяемого другими компаниями. Руководство полагает, что рассчитанный таким образом показатель EBITDA является наиболее показательным для оценки эффективности деятельности операционных сегментов Группы.

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

- сегмент передачи электроэнергии – АО «Россети Тюмень»;
- прочие сегменты – АО «Тюменьэнерго Инжиниринг».

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

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	АО «Россети Тюмень»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	113 974 529	69 519	114 044 048
Выручка от продаж между сегментами	1 621	1 588 228	1 589 849
Выручка сегментов	113 976 150	1 657 747	115 633 897
В том числе:			
<i>Передача электроэнергии</i>	<i>111 919 127</i>	–	<i>111 919 127</i>
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	<i>1 226 378</i>	–	<i>1 226 378</i>
<i>Прочая выручка</i>	<i>729 001</i>	<i>1 655 007</i>	<i>2 384 008</i>
<i>Выручка по договорам аренды</i>	<i>101 644</i>	<i>2 740</i>	<i>104 384</i>
<i>Себестоимость технологического присоединения к сетям</i>	<i>(281 436)</i>	–	<i>(281 436)</i>
Финансовые доходы	374 663	2 956	377 619
Финансовые расходы	(1 404 702)	(13 398)	(1 418 100)
Амортизация	9 325 765	26 573	9 352 338
EBITDA	16 245 422	11 647	16 257 069
Активы сегментов	134 530 261	1 595 863	136 126 124
В том числе основные средства и незавершенное строительство	120 094 393	148 917	120 243 310
Капитальные вложения	10 817 495	3 421	10 820 916
Обязательства сегментов	41 506 250	1 785 469	43 291 719

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

	АО «Россети Тюмень»	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	78 312 709	151 740	78 464 449
Выручка от продаж между сегментами	1 880	2 889 591	2 891 471
Выручка сегментов	78 314 589	3 041 331	81 355 920
В том числе:			
<i>Передача электроэнергии</i>	<i>77 270 839</i>	–	<i>77 270 839</i>
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	<i>434 174</i>	–	<i>434 174</i>
<i>Прочая выручка</i>	<i>531 883</i>	<i>3 038 722</i>	<i>3 570 605</i>
<i>Выручка по договорам аренды</i>	<i>77 693</i>	<i>2 609</i>	<i>80 302</i>
<i>Себестоимость технологического присоединения к сетям</i>	<i>(255 270)</i>	–	<i>(255 270)</i>
Финансовые доходы	286 738	8 883	295 621
Финансовые расходы	(834 695)	(1 249)	(835 944)
Амортизация	8 838 731	17 158	8 855 889
EBITDA	9 787 225	31 934	9 819 159
Активы сегментов	130 993 109	1 622 540	132 615 649
В том числе основные средства и незавершенное строительство	118 819 931	145 579	118 965 510
Капитальные вложения	16 284 330	3 930	16 288 260
Обязательства сегментов	42 037 645	1 790 631	43 828 276

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

Сверка выручки отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Выручка отчетных сегментов	115 633 897	81 355 920
Исключение выручки от продаж между сегментами	(1 589 849)	(2 891 471)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	114 044 048	78 464 449

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
EBITDA отчетных сегментов	16 257 069	9 819 159
Дисконтирование финансовых инструментов	664	1 735
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	41 582	146 751
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(626 980)	(97 351)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	5 160	5 889
Корректировка стоимости основных средств, активов в форме права пользования	(8 782)	(40 694)
Прочие корректировки	(22 271)	8 006
EBITDA	15 646 442	9 843 495
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(7 754 224)	(7 310 692)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 312 821)	(704 065)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(103 414)	(129 743)
Расход по налогу на прибыль	(1 744 931)	(2 624 722)
Прибыль/(убыток) за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4 731 052	(925 727)

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Итоговая сумма активов сегментов	136 126 124	132 615 649
Расчеты между сегментами	(1 359 514)	(1 435 844)
Корректировка стоимости основных средств	(7 306 906)	(8 898 103)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	1 908 155	1 866 573
Корректировка отложенных налоговых активов	(1 078 088)	(1 429 486)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(206)	(870)
Списание расходов будущих периодов	(1 046)	(69 757)
Прочие корректировки	(141 677)	(64 464)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	128 146 842	122 583 698

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	43 291 719	43 828 276
Расчеты между сегментами	(1 359 514)	(1 435 844)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(2 829 374)	(3 541 108)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	2 453 865	2 052 061
Прочие корректировки	(27 401)	(41 170)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	41 529 295	40 862 215

(в) Существенный покупатель

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года у Группы было 5 контрагентов, на каждого из которых приходилось свыше 10% совокупной выручки Группы (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года – 4 контрагента). Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционного сегмента АО «Россети Тюмень».

Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 1 за 2025 год, составила 18 694 898 тыс. руб. или 16,4% от суммарной выручки Группы (в 2024 году: 16 514 953 тыс. руб. или 21%). Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 2 за 2025 год, составила 18 248 393 тыс. руб. или 16% от суммарной выручки Группы (в 2024 году: 5 284 644 тыс. руб. или 6,7%). Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 3 за 2025 год, составила 13 200 730 тыс. руб. или 11,6% от суммарной выручки Группы (в 2024 году: 10 686 167 тыс. руб. или 13,6%). Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 4 за 2025 год, составила 12 527 872 тыс. руб. или 11% от суммарной выручки Группы (в 2024 году: 10 583 620 тыс. руб. или 13,5%). Общая сумма выручки, полученная от Контрагента 5 за 2025 год, составила 11 941 821 тыс. руб. или 10,5% от суммарной выручки Группы (в 2024 году: 13 124 848 тыс. руб. или 16,7%).

7 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Передача электроэнергии	111 919 127	77 270 839
Технологическое присоединение к электросетям	1 226 378	434 157
Прочая выручка	797 072	681 994
Выручка по договорам с покупателями	113 942 577	78 386 990
Выручка по договорам аренды	101 471	77 459
	114 044 048	78 464 449

В состав прочей выручки входят, в основном, выручка от услуг по выполнению строительно-монтажных работ, услуг по размещению оборудования, предоставления услуг по техническому и ремонтно-эксплуатационному обслуживанию, компенсация расходов по переустройству объектов, выручка от оказания прочих услуг.

8 Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	9 241	4 963
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	66 377	72 517
Страховое возмещение	199 331	92 558
Списание кредиторской задолженности	969	396
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	127 826	73 640
Безвозмездно полученные активы	44 414	29 470
Субсидии	863	1 565
	449 021	275 109

9 Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Убыток от выбытия основных средств	(118 815)	–
	(118 815)	–

10 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам	19 538 558	17 357 766
Расходы по амортизации, в том числе:		
<i>Амортизация основных средств</i>	7 431 463	7 002 509
<i>Амортизация нематериальных активов</i>	226 178	181 998
<i>Амортизация активов в форме права пользования</i>	96 583	126 185
Материальные расходы, в том числе:		
<i>Электроэнергия для компенсации технологических потерь</i>	4 906 675	4 293 917
<i>Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд</i>	392 233	361 104
<i>Прочие материальные расходы</i>	1 736 895	1 703 234
Работы и услуги производственного характера, в том числе:		
<i>Услуги по передаче электроэнергии</i>	66 067 019	38 612 415
<i>Услуги по ремонту и техническому обслуживанию</i>	1 808 659	1 841 727
<i>Прочие работы и услуги производственного характера</i>	214 000	322 474
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	1 451 367	1 568 728
Аренда	9 237	4 323
Страхование	115 082	108 923
Прочие услуги сторонних организаций, в том числе:		
<i>Услуги связи</i>	95 877	79 200
<i>Охрана</i>	402 260	391 754
<i>Консультационные, юридические и аудиторские услуги</i>	36 966	64 429
<i>Расходы на программное обеспечение и сопровождение</i>	462 131	367 282
<i>Транспортные услуги</i>	828 321	643 201
<i>Расходы, связанные с содержанием имущества</i>	270 402	231 515
<i>Прочие услуги</i>	325 659	333 185
(Восстановление)/начисление оценочных обязательств	(326 499)	74 516
Прочие расходы	642 299	727 206
	106 731 365	76 397 591

11 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Заработная плата	14 374 159	13 005 663
Взносы на социальное обеспечение	4 229 749	3 827 319
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	491 316	210 635
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	15 518	16 019
Прочее	427 816	298 130
	19 538 558	17 357 766

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 246 674 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 346 286 тыс. руб.).

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

12 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	377 619	295 621
Амортизация дисконта по финансовым активам	664	1 735
Дивиденды к получению	1 380	1 271
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	160 807	177 390
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	974	1 239
	541 444	477 256

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые расходы		
Затраты по финансированию, в том числе:		
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости</i>	(1 312 821)	(704 065)
<i>Процентные расходы по обязательствам по аренде</i>	(103 414)	(129 743)
<i>Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работникам</i>	(338 397)	(240 564)
	(1 754 632)	(1 074 372)

13 Налог на прибыль

Повышение ставки налога на прибыль

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

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности в 2024 году был признан дополнительный расход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 2 147 293 тыс. руб., в том числе:

- расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 2 130 229 тыс. руб.;
- расход в составе прочего совокупного дохода – 17 064 тыс. руб.

Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год.

Влияние повышения ставки налога на прибыль на отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2025 года по видам разниц (статей) приведено в Примечании 18.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(673 999)	(3 097)
Корректировка налога за прошлые периоды	–	(4 520)
Итого	(673 999)	(7 617)
Отложенный налог на прибыль		
Начисление отложенного налога по применимой ставке соответствующего года	(1 070 932)	(486 876)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	–	(2 130 229)
Итого	(1 070 932)	(2 617 105)
Итого расход по налогу на прибыль	(1 744 931)	(2 624 722)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года			За год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль по применимой ставке 2024 г.	Эффект повышения ставки налога на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(5 160)	1 290	(3 870)	(5 889)	1 178	294	(4 417)
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	225 176	(56 294)	168 882	430 258	(90 206)	(17 358)	322 694
	<u>220 016</u>	<u>(55 004)</u>	<u>165 012</u>	<u>424 369</u>	<u>(89 028)</u>	<u>(17 064)</u>	<u>318 277</u>

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Прибыль до налогообложения	<u>6 475 983</u>	<u>1 698 995</u>
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 25% / 20%	(1 618 996)	(339 799)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(236 221)	(154 694)
Эффект федерального инвестиционного налогового вычета, в том числе: <i>федеральный инвестиционный налоговый вычет отчетного периода</i>	110 286	—
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	—	(2 130 229)
	<u>(1 744 931)</u>	<u>(2 624 722)</u>

С 2025 года в соответствии со статьей 286.2 Налогового Кодекса Российской Федерации налогоплательщики вправе применять федеральный инвестиционный налоговый вычет (ФИНВ). Условия и порядок его применения определены в Постановлении Правительства Российской Федерации от 28 ноября 2024 года № 1638 «О параметрах применения федерального инвестиционного налогового вычета». Механизм ФИНВ позволяет напрямую уменьшить сумму налога на прибыль, подлежащего зачислению в федеральный бюджет Российской Федерации, на инвестиционные расходы, постепенно в течение нескольких лет.

14 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	29 799 001	72 348 049	53 312 955	27 032 644	15 398 330	197 890 979
Реклассификация между группами	–	–	18	(18)	–	–
Поступления	17 548	31 712	2 911	211 362	10 244 609	10 508 142
Ввод в эксплуатацию	2 481 448	2 029 755	2 060 808	2 102 224	(8 674 235)	–
Выбытия	(66 676)	(40 270)	(52 287)	(48 255)	(64 010)	(271 498)
На 31 декабря 2025 года	<u>32 231 321</u>	<u>74 369 246</u>	<u>55 324 405</u>	<u>29 297 957</u>	<u>16 904 694</u>	<u>208 127 623</u>
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2025 года	(13 146 654)	(30 331 756)	(30 652 911)	(14 900 098)	–	(89 031 419)
Реклассификация между группами	–	–	(10)	10	–	–
Начисленная амортизация	(1 073 424)	(2 108 487)	(2 113 960)	(2 135 592)	–	(7 431 463)
Выбытия	27 921	22 859	28 014	45 934	–	124 728
На 31 декабря 2025 года	<u>(14 192 157)</u>	<u>(32 417 384)</u>	<u>(32 738 867)</u>	<u>(16 989 746)</u>	<u>–</u>	<u>(96 338 154)</u>
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2025 года	–	–	–	–	(24 669)	(24 669)
Выбытие	–	–	–	–	24 669	24 669
На 31 декабря 2025 года	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	<u>16 652 347</u>	<u>42 016 293</u>	<u>22 660 044</u>	<u>12 132 546</u>	<u>15 373 661</u>	<u>108 834 891</u>
На 31 декабря 2025 года	<u>18 039 164</u>	<u>41 951 862</u>	<u>22 585 538</u>	<u>12 308 211</u>	<u>16 904 694</u>	<u>111 789 469</u>
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	28 592 992	67 286 643	52 584 185	22 546 413	11 627 146	182 637 379
Реклассификация между группами	4 088	–	(4 182)	94	–	–
Поступления	38 141	28 723	1 173	423 371	15 307 064	15 798 472
Ввод в эксплуатацию	1 192 106	5 118 933	982 187	4 215 200	(11 508 426)	–
Выбытия	(28 326)	(86 250)	(82 806)	(152 434)	(27 454)	(377 270)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	(167 602)	–	–	(167 602)
На 31 декабря 2024 года	<u>29 799 001</u>	<u>72 348 049</u>	<u>53 312 955</u>	<u>27 032 644</u>	<u>15 398 330</u>	<u>197 890 979</u>
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2024 года	(12 166 010)	(28 351 028)	(28 471 209)	(13 342 602)	–	(82 330 849)
Реклассификация между группами	(1 502)	–	1 562	(60)	–	–
Начисленная амортизация	(1 004 564)	(2 017 631)	(2 280 078)	(1 700 236)	–	(7 002 509)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	23 744	–	–	23 744
Выбытия	25 422	36 903	73 070	142 800	–	278 195
На 31 декабря 2024 года	<u>(13 146 654)</u>	<u>(30 331 756)</u>	<u>(30 652 911)</u>	<u>(14 900 098)</u>	<u>–</u>	<u>(89 031 419)</u>
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2024 года	–	–	–	–	–	–
Признание убытков от обесценения	–	–	–	–	(24 669)	(24 669)
На 31 декабря 2024 года	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(24 669)</u>	<u>(24 669)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	<u>16 426 982</u>	<u>38 935 615</u>	<u>24 112 976</u>	<u>9 203 811</u>	<u>11 627 146</u>	<u>100 306 530</u>
На 31 декабря 2024 года	<u>16 652 347</u>	<u>42 016 293</u>	<u>22 660 044</u>	<u>12 132 546</u>	<u>15 373 661</u>	<u>108 834 891</u>

По состоянию на 31 декабря 2025 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 361 723 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 2 279 548 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 233 947 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 205 159 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 258 918 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 197 607 тыс. руб.), ставка капитализации составила 22,82% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 19,97%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления активов в форме права пользования в сумме 2 010 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 2 720 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 32 184 239 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 26 639 597 тыс. руб.).

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

Раскрытие информации о тестировании на обесценение

Группа провела тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении генерирующей единицы АО «Россети Тюмень». Для этого были проанализированы потоки денежных средств, и рассчитанная стоимость возмещения была сопоставлена с балансовой стоимостью внеоборотных активов.

Большая часть основных средств Группы является специализированными объектами, которые редко становятся объектами купли-продажи на открытом рынке, за исключением тех случаев, когда они продаются в составе действующих предприятий. Рынок для подобных основных средств не является активным в Российской Федерации и не обеспечивает достаточного количества примеров купли-продажи для того, чтобы мог использоваться рыночный подход для определения справедливой стоимости данных основных средств. Соответственно, возмещаемая стоимость объектов специализированного назначения была определена как ценность от их использования с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

Единица, генерирующая денежные средства, определяется Группой на основании географического расположения филиалов и дочерних компаний и представляет собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

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

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2025 г.
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2026-2030 для генерирующей единицы АО «Россети Тюмень» на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, утвержденных регулирующими органами на 2026 год.
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде	4 %

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2025 г.
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	Тарифы на услуги по передаче электроэнергии на 2026 год утверждены РЭК Тюменской области, ХМАО-Югры, ЯНАО с ростом 30,9% с 1 октября 2026 года с превышением относительно параметров Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации (15,2%) и установленных ФАС России предельных максимальных уровней тарифов на 2026 год, что согласовано приказом ФАС России от 25 декабря 2025 года № 1177/25. На 2027 год и далее учтен рост тарифов в соответствии с Прогнозом СЭР (1,5% с 1 июля 2027 года, 8,9% с 1 июля 2028 года, 4% на 2029-2030 годы).
Прогноз объема реализации	В соответствии с утвержденным бизнес-планом. За пределами бизнес-планирования – фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).
Ставка дисконтирования (Номинальная ставка дисконтирования, определенная для целей теста на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,17%

По результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года не было выявлено обесценения основных средств. Возмещаемая стоимость внеоборотных активов тестируемой ЕГДС АО «Россети Тюмень» составила 164 866 538 тыс. руб.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% не приводит к возникновению убытка от обесценения.

15 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	2 693 538	384 610	96 392	13 244	3 187 784
Реклассификация между группами	106 025	(499)	(106 025)	499	–
Поступления	–	–	328 212	98	328 310
Выбытия	(50 145)	–	(5 131)	(190)	(55 466)
На 31 декабря 2025 года	<u>2 749 418</u>	<u>384 111</u>	<u>313 448</u>	<u>13 651</u>	<u>3 460 628</u>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 года	(1 019 174)	(336 705)	–	(95)	(1 355 974)
Реклассификация между группами	–	261	–	(261)	–
Начисленная амортизация	(219 647)	(5 181)	–	(1 350)	(226 178)
Выбытия	50 145	–	–	–	50 145
На 31 декабря 2025 года	<u>(1 188 676)</u>	<u>(341 625)</u>	<u>–</u>	<u>(1 706)</u>	<u>(1 532 007)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	<u>1 674 364</u>	<u>47 905</u>	<u>96 392</u>	<u>13 149</u>	<u>1 831 810</u>
На 31 декабря 2025 года	<u>1 560 742</u>	<u>42 486</u>	<u>313 448</u>	<u>11 945</u>	<u>1 928 621</u>

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	2 072 876	568 378	258 361	178 794	3 078 409
Реклассификация между группами	360 271	(180 927)	(15 982)	(163 362)	–
Поступления	467 362	–	37 723	92	505 177
Выбытия	(206 971)	(2 841)	(183 710)	(2 280)	(395 802)
На 31 декабря 2024 года	<u>2 693 538</u>	<u>384 610</u>	<u>96 392</u>	<u>13 244</u>	<u>3 187 784</u>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 года	(980 873)	(381 705)	(168 373)	(1 697)	(1 532 648)
Реклассификация между группами	(47 746)	47 746	–	–	–
Начисленная амортизация	(176 755)	(5 201)	–	(42)	(181 998)
Выбытия	186 200	2 455	168 373	1 644	358 672
На 31 декабря 2024 года	<u>(1 019 174)</u>	<u>(336 705)</u>	<u>–</u>	<u>(95)</u>	<u>(1 355 974)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	<u>1 092 003</u>	<u>186 673</u>	<u>89 988</u>	<u>177 097</u>	<u>1 545 761</u>
На 31 декабря 2024 года	<u>1 674 364</u>	<u>47 905</u>	<u>96 392</u>	<u>13 149</u>	<u>1 831 810</u>

Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 14 «Основные средства».

16 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	840 952	144 196	3 692	53 881	1 042 721
Поступления	167 130	1 825	3 609	58 444	231 008
Изменение условий по договорам аренды	(113 683)	(409)	(121)	(68)	(114 281)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(45 357)	–	–	(53 551)	(98 908)
На 31 декабря 2025 года	<u>849 042</u>	<u>145 612</u>	<u>7 180</u>	<u>58 706</u>	<u>1 060 540</u>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 года	(69 246)	(28 114)	(1 228)	(264)	(98 852)
Начисленная амортизация	(56 458)	(29 605)	(1 596)	(10 934)	(98 593)
Изменение условий по договорам аренды	47 991	5 215	1 093	264	54 563
Выбытие или прекращение договоров аренды	11 141	–	–	10 710	21 851
На 31 декабря 2025 года	<u>(66 572)</u>	<u>(52 504)</u>	<u>(1 731)</u>	<u>(224)</u>	<u>(121 031)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	<u>771 706</u>	<u>116 082</u>	<u>2 464</u>	<u>53 617</u>	<u>943 869</u>
На 31 декабря 2025 года	<u>782 470</u>	<u>93 108</u>	<u>5 449</u>	<u>58 482</u>	<u>939 509</u>

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	842 230	571 580	193 671	14 165	1 621 646
Поступления	36 990	121 911	3 268	53 551	215 720
Изменение условий по договорам аренды	(8 650)	11 588	(4 758)	(13 835)	(15 655)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(29 618)	(560 883)	(188 489)	–	(778 990)
На 31 декабря 2024 года	<u>840 952</u>	<u>144 196</u>	<u>3 692</u>	<u>53 881</u>	<u>1 042 721</u>
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 года	(58 579)	(37 856)	(25 024)	(14 094)	(135 553)
Начисленная амортизация	(57 582)	(57 015)	(14 045)	(263)	(128 905)
Изменение условий по договорам аренды	43 982	27 336	8 532	14 093	93 943
Выбытие или прекращение договоров аренды	2 933	39 421	29 309	–	71 663
На 31 декабря 2024 года	<u>(69 246)</u>	<u>(28 114)</u>	<u>(1 228)</u>	<u>(264)</u>	<u>(98 852)</u>
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 года	<u>783 651</u>	<u>533 724</u>	<u>168 647</u>	<u>71</u>	<u>1 486 093</u>
На 31 декабря 2024 года	<u>771 706</u>	<u>116 082</u>	<u>2 464</u>	<u>53 617</u>	<u>943 869</u>

Для целей теста на обесценение активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми объектами) отнесены к активам Группы аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения филиалов.

Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2025 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 14 «Основные средства».

17 Прочие финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход: <i>инвестиции в котируемые долевые инструменты</i>	<u>13 066</u>	<u>34 194</u>
	<u>13 066</u>	<u>34 194</u>

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).

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

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

(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	--	--	(13 003 148)	(12 131 836)	(13 003 148)	(12 131 836)
Нематериальные активы	--	--	(33 404)	(39 352)	(33 404)	(39 352)
Активы в форме права пользования	--	--	(234 877)	(235 967)	(234 877)	(235 967)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	--	--	(2 550)	(2 550)	(2 550)	(2 550)
Запасы	3 133	1 659	(60 266)	(64 367)	(57 133)	(62 708)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215 837	219 589	--	(290)	215 837	219 299
Авансы выданные и прочие активы	2 107	2 968	--	--	2 107	2 968
Обязательства по аренде	273 959	268 782	--	--	273 959	268 782
Оценочные обязательства	135 283	261 290	--	--	135 283	261 290
Обязательства по вознаграждениям работникам	45 328	--	--	(29 323)	45 328	(29 323)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	680 331	649 452	--	--	680 331	649 452
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	91 298	355 439	--	--	91 298	355 439
Активы, предназначенные для продажи	--	--	--	(13 588)	--	(13 588)
Прочее	24 557	21 618	--	--	24 557	21 618
Налоговые активы/ (обязательства)	1 471 833	1 780 797	(13 334 245)	(12 517 273)	(11 862 412)	(10 736 476)
Зачет налога	(1 385 978)	(1 702 821)	1 385 978	1 702 821	--	--
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	85 855	77 976	(11 948 267)	(10 814 452)	(11 862 412)	(10 736 476)

(б) 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	(12 131 836)	(871 312)	--	(13 003 148)
Нематериальные активы	(39 352)	5 948	--	(33 404)
Активы в форме права пользования	(235 967)	1 090	--	(234 877)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 550)	(1 290)	1 290	(2 550)
Запасы	(62 708)	5 575	--	(57 133)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	219 299	(3 462)	--	215 837
Авансы выданные и прочие активы	2 968	(861)	--	2 107
Обязательства по аренде	268 782	5 177	--	273 959
Оценочные обязательства	261 290	(126 007)	--	135 283
Обязательства по вознаграждениям работникам	(29 323)	130 945	(56 294)	45 328
Торговая и прочая кредиторская задолженность	649 452	30 879	--	680 331
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	355 439	(264 141)	--	91 298
Активы, предназначенные для продажи	(13 588)	13 588	--	--
Прочее	21 618	2 939	--	24 557
	(10 736 476)	(1 070 932)	(55 004)	(11 862 412)

	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект повышения ставки налога на прибыль (Примечание 13)	31 декабря 2024 года
Основные средства	(9 133 774)	(571 695)	–	(2 426 367)	(12 131 836)
Нематериальные активы	(68 832)	37 351	–	(7 871)	(39 352)
Активы в форме права пользования	(297 219)	108 445	–	(47 193)	(235 967)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 040)	(1 178)	1 178	(510)	(2 550)
Запасы	(44 011)	(6 155)	–	(12 542)	(62 708)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	173 584	1 855	–	43 860	219 299
Авансы выданные и прочие активы	2 032	343	–	593	2 968
Обязательства по аренде	331 018	(115 993)	–	53 757	268 782
Оценочные обязательства	394 958	(185 927)	–	52 259	261 290
Обязательства по вознаграждениям работникам	82 799	(16 052)	(90 206)	(5 864)	(29 323)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	468 686	50 876	–	129 890	649 452
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	70 138	214 213	–	71 088	355 439
Активы, предназначенные для продажи	–	(10 871)	–	(2 717)	(13 588)
Прочее	9 382	7 912	–	4 324	21 618
	<u>(8 013 279)</u>	<u>(486 876)</u>	<u>(89 028)</u>	<u>(2 147 293)</u>	<u>(10 736 476)</u>

19 Запасы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сырье и материалы	906 645	786 207
Резерв под обесценение сырья и материалов	(23 725)	(23 917)
Прочие запасы	493 330	509 339
Резерв под обесценение прочих запасов	–	(94)
	<u>1 376 250</u>	<u>1 271 535</u>

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

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	35	467
Прочая дебиторская задолженность	520 729	519 346
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(519 189)	(519 189)
Займы выданные	537	3 663
	<u>2 112</u>	<u>4 287</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	5 581 934	3 095 094
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(154 155)	(222 666)
Прочая дебиторская задолженность	529 010	293 473
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(200 114)	(193 518)
Займы выданные	2 697	5 681
	<u>5 759 372</u>	<u>2 978 064</u>

21 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	18 343	6 510
НДС по авансам полученным	326 693	291 025
	345 036	297 535
Оборотные		
Авансы выданные	225 238	251 932
Резерв под обесценение авансов выданных	(14 350)	(14 406)
НДС к возмещению	21	1 589
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	147 976	357 862
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	8 613	8 769
	367 498	605 746

22 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	423 996	75 510
Эквиваленты денежных средств	3 200 000	3 462 800
	3 623 996	3 538 310

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

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты. На 31 декабря 2025 года депозиты размещены под процентные ставки от 16,05% до 16,20% годовых (на 31 декабря 2024 года: от 21,60% до 23,50% годовых).

23 Капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость одной акции	0,1	0,1
В обращении на 1 января	273 738 951	273 738 951
В обращении на конец года и полностью оплаченные	273 738 951	273 738 951

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал состоит из 273 738 951 обыкновенных именных акций. Номинальная стоимость акции составляет 100 рублей.

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

(в) Дивиденды

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

На заседании Правления ПАО «Россети», в рамках осуществления полномочий годового Общего собрания акционеров Компании, состоявшемся 21 июня 2024 года, было принято решение об объявлении дивидендов за 12 месяцев 2023 года в размере 1 223 017 тыс. руб. (4,467823 руб. на одну обыкновенную акцию).

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность Компании по уплате дивидендов отсутствует (на 31 декабря 2024 года: отсутствует).

24 Прибыль на акцию

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

<i>В тысячах акций</i>	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Обыкновенные акции на 1 января	273 739	273 739
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	<u>273 739</u>	<u>273 739</u>
	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Средневзвешенное количество акций в обращении за период (в тысячах шт.)	273 739	273 739
Прибыль/(убыток) за период, причитающаяся собственникам Компании	4 745 888	(935 540)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	<u>17,34</u>	<u>(3,42)</u>

25 Заемные средства

	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по аренде	1 095 837	1 075 127
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(109 428)	(75 468)
	<u>986 409</u>	<u>999 659</u>
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	3 972 198	7 259 229
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	109 428	75 468
	<u>4 081 626</u>	<u>7 334 697</u>

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

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Необеспеченные кредиты и займы	2026 год	17,50%- 17,80%	22,25%- 25,00%	3 972 198	7 259 229
Обязательства по аренде	2026-2073 годы	4,88%- 25,20%	4,88%- 25,20%	1 095 837	1 075 127
Итого обязательства				<u>5 068 035</u>	<u>8 334 356</u>

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

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 32 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

26 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2025 года	–	7 259 229	–	1 075 127	–
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	–	25 234 669	–	–	–
Погашение заемных средств	–	(28 521 700)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(55 120)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(1 571 739)	(103 414)	–
Итого	–	(3 287 031)	(1 571 739)	(158 534)	–
Неденежные изменения					
Капитализированные проценты	–	–	258 918	1 865	–
Процентные расходы	–	–	1 312 821	103 414	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	231 008	–
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(157 043)	–
Итого	–	–	1 571 739	179 244	–
На 31 декабря 2025 года	–	3 972 198	–	1 095 837	–

	Заемные средства		Прокенты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2024 года	–	2 150 000	–	1 655 093	–
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	–	7 724 826	–	–	–
Погашение заемных средств	–	(2 615 597)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(126 933)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(777 461)	(129 743)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(1 223 017)
Итого	–	5 109 229	(777 461)	(256 676)	(1 223 017)
Неденежные изменения					
Капитализированные проценты	–	–	197 607	2 136	–
Процентные расходы	–	–	579 854	129 743	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	215 720	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	1 223 017
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(670 889)	–
Итого	–	–	777 461	(323 290)	1 223 017
На 31 декабря 2024 года	–	7 259 229	–	1 075 127	–

27 Вознаграждения работникам

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	2 255 699	1 893 144
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	198 166	158 917
Итого чистая стоимость обязательств	2 453 865	2 052 061

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	2025 год	2024 год
Стоимость активов на 1 января	1 866 573	1 719 822
Доход на активы программ	160 807	177 390
Взносы работодателя	100 000	282 130
Прочее движение по счетам	(8 604)	(982)
Выплата вознаграждений	(210 621)	(311 787)
Стоимость активов на 31 декабря	1 908 155	1 866 573

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами: АО НПФ ВТБ Пенсионный фонд, НПФ «Профессиональный» (АО), АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления».

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

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	1 893 144	158 917	2 213 974	170 994
Стоимость текущих услуг	99 316	15 518	127 530	16 019
Стоимость прошлых услуг	392 000	–	83 105	–
Процентный расход по обязательствам	317 816	20 581	222 993	17 571
Эффект от переоценки:				
- убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	–	86 217	–
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	152 842	10 363	(664 632)	(36 693)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(378 018)	18 060	148 157	13 112
Взносы в программу	(221 401)	(25 273)	(324 200)	(22 086)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	2 255 699	198 166	1 893 144	158 917

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Стоимость услуг работников	506 834	226 654
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	28 423	(23 581)
Процентные расходы	338 397	240 564
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	873 654	443 637

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

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	86 217
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	152 842	(664 632)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	(378 018)	148 157
Итого прибыль, признанная в составе прочего совокупного дохода	(225 176)	(430 258)

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

	2025 год	2024 год
Накопленная переоценка на 1 января	755 662	1 185 920
Переоценка за период	(225 176)	(430 258)
Накопленная переоценка на 31 декабря	530 486	755 662

Основные актуарные допущения:

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

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	-3,5%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	3,8%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	0,4%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	-1,5%
Уровень смертности	Рост на 10%	-0,4%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2026 год составляет 480 413 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 463 434 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 16 979 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 около 8 лет на 31 декабря 2025 года (9 лет на 31 декабря 2024 года).

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	10 259	11 360
Прочая кредиторская задолженность	25 168	384 373
Итого	35 427	395 733
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	10 470 597	10 059 783
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 227 346	898 595
Задолженность перед персоналом	3 634 646	2 607 106
Итого	15 332 589	13 565 484

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

29 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
НДС	2 049 599	374 605
Налог на имущество	316 690	378 982
Взносы на социальное обеспечение	401 325	330 306
Прочие налоги к уплате	142 763	3 956
	2 910 377	1 087 849

30 Авансы полученные

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	1 673 043	1 458 448
Прочие авансы полученные	287 113	287 701
	1 960 156	1 746 149
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	731 927	1 786 741
Прочие авансы полученные	13 906	30 725
	745 833	1 817 466

31 Оценочные обязательства

	<u>2025 год</u>	<u>2024 год</u>
Долгосрочные		
Остаток на 1 января	96 071	59 179
Начисление (увеличение) за период	4 385	75 916
Перевод в краткосрочные	(9 293)	(39 024)
Остаток на 31 декабря	91 163	96 071
Краткосрочные		
Остаток на 1 января	949 087	1 725 748
Начисление (увеличение) за период	135 564	423 585
Восстановление (уменьшение) за период	(460 614)	(38 059)
Использование оценочных обязательств	(183 359)	(1 201 211)
Перевод из долгосрочных	9 293	39 024
Остаток на 31 декабря	449 971	949 087

Оценочные обязательства в основном относятся к обязательствам по демонтажу и утилизации объектов внеоборотных активов, судебным искам и претензиям, предъявленным к Группе по обычным видам деятельности, а также оценочным обязательствам по разногласиям с энергосбытовыми, территориальными сетевыми организациями и по предстоящим расходам по восстановлению окружающей среды и прочим обязательствам, имеющим признаки сезонности. Использование оценочных обязательств в основном связано с исполнением обязательств (выполнением работ) по демонтажу и утилизации объектов внеоборотных активов.

32 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

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 35 «Операции со связанными сторонами».

С учетом структуры дебиторов Группы, подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. При оценке величины необходимого резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, Группа анализирует кредитоспособность контрагентов, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие поручительств третьих лиц, гарантии банков, текущие экономические условия.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя собираемость дебиторской задолженности может быть подвержена влиянию экономических и прочих факторов, Группа считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв, отсутствует.

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

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

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 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13 066	34 194
Займы выданные (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	3 234	9 344
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	5 758 250	2 973 007
Денежные средства и их эквиваленты	3 623 996	3 538 310
	9 398 546	6 554 855

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

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	5 345 621	(47 649)	5 297 972	2 819 598	(49 089)	2 770 509
Покупатели услуг по продаже теплотенергии	77	–	77	73	(11)	62
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	36 406	(6 983)	29 423	43 839	(7 389)	36 450
Прочие покупатели	199 865	(99 523)	100 342	232 051	(166 177)	65 874
	5 581 969	(154 155)	5 427 814	3 095 561	(222 666)	2 872 895

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 4 678 936 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 2 425 431 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2025 года			31 декабря 2024 года		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Непросроченная задолженность	5 946 444	(519 189)	5 427 255	3 618 539	(682 002)	2 936 537
Просроченная менее чем на 3 месяца	23 549	(694)	22 855	11 405	(42)	11 363
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	5 289	(2 261)	3 028	10 751	(4 149)	6 602
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	408 923	(112 560)	296 363	22 621	(10 598)	12 023
Просроченная на срок более года	247 503	(238 754)	8 749	245 064	(238 582)	6 482
	6 631 708	(873 458)	5 758 250	3 908 380	(935 373)	2 973 007

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

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

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	935 373	919 535
Увеличение резерва за период	19 829	34 151
Восстановление сумм резерва за период	(66 111)	(12 964)
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	(15 633)	(5 349)
Остаток на 31 декабря	873 458	935 373

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 краткосрочные обязательства Группы превышают оборотные активы на сумму 12 917 156 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 16 063 484 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 66 877 802 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 69 447 653 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	Денежные потоки по договору				
	Балансовая стоимость	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	3 972 198	4 145 957	—	—	—
Обязательства по аренде	1 095 837	168 049	162 035	122 300	1 998 163
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	15 368 016	18 920	3 200	679	11 228
	20 436 051	186 969	165 235	122 979	2 009 391
		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
31 декабря 2024 года					
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	7 259 229	7 945 097	—	—	—
Обязательства по аренде	1 075 127	153 216	127 361	123 254	83 408
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	13 961 217	13 565 484	15 119	1 469	583
	22 295 573	21 663 797	142 480	124 723	83 991
		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

(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 обязательства Группы выражены в российских рублях. Изменение курсов валют не оказывает прямого влияния на доходы и расходы Группы.

ii. Процентный риск

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Группа не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированному и плавающему 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 3 972 198 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 7 259 229 тыс. руб.).

Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли до налога на прибыль за 2025 год на 72 876 тыс. руб. (за 2024 год: на 38 691 тыс. руб.). Данный анализ проводился, исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приближена к их балансовой стоимости.

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).

К 1 уровню иерархии оценки справедливой стоимости Группа относит финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (инвестиции в котируемые долевые инструменты), ко 2 уровню – финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы), к 3 уровню – долгосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность.

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

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	–	11 237	34 194	40 083
Продажа	–	(11 237)	(15 968)	–
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	–	–	(5 160)	(5 889)
Остаток на 31 декабря	–	–	13 066	34 194

(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.

33 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 27 420 263 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 19 122 126 тыс. руб. с учетом НДС).

34 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

35 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, ее дочерними обществами

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2025 года	2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Выручка, прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Аренда	10 086	5 871	701	587
Прочая выручка	1 520	2 362	68	80
Прочие доходы	638	—	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Аренда	10 366	6 967	1 036	1 564
Прочая выручка	3 411	37 942	55 246	136 168
Прочие доходы	578	11 189	53 043	53 043
	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Балансовая стоимость	
	2025 года	2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Услуги по передаче электроэнергии	24 548 123	21 916 451	(1 289 834)	(2 254 100)
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	—	1 072	—	—
Краткосрочная аренда	7 904	2 990	(717)	(396)
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	16 819	12 756	(8 670)	(3 225)
Прочие работы и услуги производственного характера	53 401	53 400	—	—
Прочие расходы	22 618	12 393	(879)	(80)
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	24 281	87 773	—	—
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	111 384	106 053	(49 545)	(60 862)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(55 058)	10 683	(107 806)	(162 863)
Краткосрочная аренда	1 333	1 333	(133)	(133)
Прочие расходы	150 795	119 334	4 025	(13 794)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Материнская компания		
Авансы выданные	37 861	28 892
Авансы полученные	–	(1 900)
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	–	28 207
Авансы полученные	–	(2 160)

Затраты, понесенные Группой на создание внеоборотных активов в результате операций с материнской компанией, за 2025 год отсутствуют (за 2024 год: 921 тыс. руб.), с предприятиями под общим контролем материнской компании за 2025 год, составили 827 445 тыс. руб. (за 2024 год: 443 741 тыс. руб.). Кредиторская задолженность на 31 декабря 2025 года по указанным операциям составила 706 357 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 206 928 тыс. руб.).

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

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	199 228	180 721
Взносы на социальное обеспечение	37 032	34 303
	236 260	215 024

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

(г) Операции с компаниями, связанными с основным акционером материнской компании

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

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

- 59% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 49%);
- 59% от выручки от передачи электроэнергии Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 50%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь, по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 36% от общих расходов на передачу электроэнергии и компенсацию технологических потерь за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 11%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 240 197 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 242 439 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и займы, полученные от банков, связанных с основным акционером материнской компании, отсутствуют (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 2 439 222 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 3 623 989 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 3 075 484 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 820 377 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 969 580 тыс. руб.).