

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«Россети Северный Кавказ»
за 2025 год

Март 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«Россети Северный Кавказ»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Россети Северный Кавказ» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	10
Отчет о финансовых результатах	12
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	13
Отчет о движении денежных средств	14
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	15

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Россети Северный Кавказ»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Россети Северный Кавказ» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - ▶ отчета об изменениях капитала за 2025 год;
 - ▶ отчета о движении денежных средств за 2025 год;
 - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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 бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на то, что стоимость чистых активов Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., приведенная в пункте 2 «Непрерывность деятельности» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, имеет величину ниже установленного минимального размера уставного капитала. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка выручки

Признание и оценка выручки являлись одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита в связи с определенной спецификой механизмов функционирования рынка электроэнергии, что обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии. Сумма оспариваемой контрагентами выручки является существенной для бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества. Оценка руководством Общества вероятности разрешения разногласий в свою пользу является в значительной степени субъективной. Выручка признается тогда, когда, с учетом допущений, разногласия будут разрешены в пользу Общества.

Информация о выручке раскрыта в пункте 18.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

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

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

Наши процедуры, среди прочего, включали выборочную проверку определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче и перепродаже электроэнергии, мы на выборочной основе получили подтверждения сумм выручки и остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг и рассмотрели действующие процедуры по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Мы рассмотрели информацию в отношении признанной выручки, раскрытую в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.



Ключевой вопрос аудита

Обесценение дебиторской задолженности

Вопрос обесценения дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности дебиторов Общества.

Информация об обесценении дебиторской задолженности раскрыта в пункте 10 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация об оценочных и условных обязательствах раскрыта в пунктах 15 и 16 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

Обесценение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2025 г. руководство Общества выполнило тестирование отдельных единиц, генерирующих денежные потоки, включающих основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования, по которым были выявлены индикаторы обесценения в соответствии с требованиями ФСБУ 6/2020 «Основные средства», ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» и ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», действующим на территории Российской Федерации. В результате проведенного тестирования был признан убыток от обесценения.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы проанализировали учетную политику Общества по рассмотрению дебиторской задолженности на предмет обесценения и создания резерва по сомнительным долгам, а также рассмотрели процедуры оценки, выполненные руководством Общества. Наши процедуры, среди прочего, включали анализ оплаты дебиторской задолженности, анализ сроков просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности дебиторов и структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения.

Мы рассмотрели информацию в отношении резерва по сомнительным долгам по дебиторской задолженности, раскрытую в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

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

Мы рассмотрели информацию в отношении оценочных и условных обязательств, раскрытую в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

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

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



Ключевой вопрос аудита

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

Информация о проведенных тестах на обесценение и признанном убытке от обесценения раскрыта Обществом в пункте 5 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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

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

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

Мы рассмотрели раскрываемую Обществом информацию в отношении тестов на обесценение и признанного убытка от обесценения в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает бухгалтерскую (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.



При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 Общества;
- ▶ 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 Общества 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 бухгалтерской (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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

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

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

17 марта 2026 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Северный Кавказ»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 августа 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1062632029778.
Местонахождение: 357506, Россия, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Подстанционная, д. 13А.

Бухгалтерская отчетность
за _____ год **20 25** г.

Организация Публичное акционерное общество "Россети Северный Кавказ"
Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид деятельности Передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным сетям

Организационно-правовая форма Публичное акционерное общество

Форма собственности Смешанная российская собственность

по ОКПО	961884451
ИНН	2632082033
по ОКВЭД 2	35.12
по ОКОПФ	12247
по ОКФС	42

Адрес в пределах места нахождения 357506, Ставропольский край, г.Пятигорск, ул. Подстанционная, д. 13А

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит Общество с ограниченной ответственностью "Б1 - Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации _____

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации _____

ИНН	7709383532
ОГРН	1027739707203

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую

отчетность Общее собрание акционеров ПАО "Россети Северный Кавказ"

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 20 25 г.

Организация Публичное акционерное общество "Россети Северный Кавказ"

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД

Отчетная дата

(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды

0710001

31 12 2025

961884451

384

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
п. 1 разд. III	Нематериальные активы	1110	227 087	250 004	48 265
п. 2-5 разд. III	Основные средства	1150	16 868 077	13 386 585	11 127 755
	Инвестиционная недвижимость	1160	37 120	38 245	141
п. 8 разд. III	Финансовые вложения	1170	370	371	298
п. 6 разд. III	Прочие внеоборотные активы	1190	643 235	13 862	239 879
	ИТОГО по разделу I	1100	17 775 889	13 689 067	11 416 338
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
п. 7 разд. III	Запасы	1210	2 251 256	2 838 944	1 702 955
	Долгосрочные активы к продаже	1215	1 244	3 127	2 670
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	497 295	741 276	343 934
п. 10 разд. III	Дебиторская задолженность	1230	9 883 780	6 325 714	6 484 116
п. 9 разд. III	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 398 722	6 327 950	7 086 817
п. 11 разд. III	Прочие оборотные активы	1260	1 354 327	1 669 765	1 173 220
	ИТОГО по разделу II	1200	19 386 624	17 906 776	16 793 712
	БАЛАНС	1600	37 162 513	31 595 843	28 210 050

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
п. 12.1 разд. III	Уставный капитал	1310	2 093 354	2 093 354	2 093 354
п. 12.1 разд. III	Капитал (до регистрации изменений)	1311	55 130 277	41 248 181	27 386 443
п. 12.3 разд. III	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	61 828 707	61 828 707	61 828 707
п. 12.2 разд. III	Резервный капитал	1360	159 732	159 732	159 732
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(122 214 422)	(109 447 532)	(92 244 690)
	ИТОГО по разделу III	1300	(3 002 352)	(4 117 558)	(776 454)
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п. 13 разд. III	Заемные средства	1410	780 601	-	-
п. 17.3 разд. III	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 694 920	1 462 291	1 070 994
п. 14 разд. III	Прочие долгосрочные обязательства	1450	9 983 022	7 115 708	4 308 853
	ИТОГО по разделу IV	1400	12 458 543	8 577 999	5 379 847
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п. 13 разд. III	Заемные средства	1510	494 887	1 244 212	1 102 090
п. 14 разд. III	Кредиторская задолженность	1520	21 152 455	21 837 114	18 679 198
	Доходы будущих периодов	1530	229 760	250 156	593 250
п. 15 разд. III	Оценочные обязательства	1540	5 828 411	3 802 059	3 230 342
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	809	1 861	1 777
	ИТОГО по разделу V	1500	27 706 322	27 135 402	23 606 657
	БАЛАНС	1700	37 162 513	31 595 843	28 210 050

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам
(доверенность от 25.12.2025 № 444)

Главный бухгалтер
17 марта 2026 года



(подпись)
(подпись)

И.Н. Хрыкин

(расшифровка подписи)

Н.В. Ларионова

(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

за _____ год 20 25 г

Организация Публичное акционерное общество "Россети Северный Кавказ"

Единица измерения: _____ тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	961884451		
по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
п. 18.1 разд. III	Выручка	2110	73 573 529	54 371 202
п. 18.2 разд. III	Себестоимость продаж	2120	(70 059 568)	(52 659 171)
	Валовая прибыль(убыток)	2100	3 513 961	1 712 031
п. 18.2 разд. III	Коммерческие расходы	2210	(9 183 096)	(8 643 750)
п. 18.2 разд. III	Управленческие расходы	2220	(22 970)	(21 547)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(5 692 105)	(6 953 266)
	Доходы от участия в других организациях	2310	18	22
п. 18.3 разд. III	Проценты к получению	2320	620 902	952 543
п. 18.4 разд. III	Проценты к уплате	2330	(355 439)	(316 253)
п. 18.5 разд. III	Прочие доходы	2340	8 827 325	8 549 257
п. 18.5 разд. III	Прочие расходы	2350	(15 945 914)	(18 970 608)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(12 545 213)	(16 738 305)
п. 17.1 разд. III	Налог на прибыль, в том числе:	2410	(232 629)	(353 302)
п. 17.1 разд. III	Отложенный налог на прибыль	2412	(232 629)	(353 302)
	Прочее	2460	10 952	(1 594)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(12 766 890)	(17 093 201)
Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	СПРАВОЧНО			
	Совокупный финансовый результат	2500	(12 766 890)	(17 093 201)
п. 12.4 разд. III	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(2,40)	(3,97)
п. 12.4 разд. III	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	(2,40)	(3,97)

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность от 25.12.2025 № 444)

(подпись)

И.Н. Хрыкин
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Н.В. Ларионова
(расшифровка подписи)

17 марта 2026 года



**Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.**

Коды		
0710004		
Форма по ОКУД	31	12 2025
Отчетная дата (число, месяц, год)		
по ОКПО	961884451	
по ОКЕИ	384	

Организация: **Публичное акционерное общество "Россети Северный Кавказ"**

Единица измерения: **тыс. руб.**

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Капитал (до регистрации изменений)	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	2 093 354	27 386 443	61 828 707	159 732	(92 244 690)	(776 454)
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	(109 641)	(109 641)
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3130	2 093 354	27 386 443	61 828 707	159 732	(92 354 331)	(886 095)
	За 2024 г.							
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	(17 093 201)	(17 093 201)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	13 861 738	-	-	-	13 861 738
	в том числе:							
п. 12.1 разд. III	дополнительный выпуск акций	3231	-	13 861 738	-	-	-	13 861 738
	На 31 декабря 2024 г.	3200	2 093 354	41 248 181	61 828 707	159 732	(109 447 532)	(4 117 558)
	За 2025 г.							
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	(12 766 890)	(12 766 890)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	13 882 096	-	-	-	13 882 096
	в том числе:							
п. 12.1 разд. III	дополнительный выпуск акций	3331	-	13 882 096	-	-	-	13 882 096
	На 31 декабря 2025 г.	3300	2 093 354	55 130 277	61 828 707	159 732	(122 214 422)	(3 002 352)

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам
(доверенность от 25.12.2025 № 444)

Главный бухгалтер

17 марта 2026 года



(подпись)

И.Н. Хрыкин
(расшифровка подписи)

(подпись)

Н.В. Ларионова
(расшифровка подписи)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год 2025 г.

Организация Публичное акционерное общество "Россети Северный Кавказ"

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД Отчетная дата (число, месяц, год) по ОКПО по ОКЕИ	Коды		
	0710005		
	31	12	2025
	961884451		
	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	63 932 430	46 785 979
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	61 161 064	46 619 923
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	54 327	8 941
п. 9 разд. III	прочие поступления	4119	2 717 039	157 115
	Платежи - всего	4120	(72 444 750)	(56 567 334)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(54 125 030)	(40 132 638)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(15 983 081)	(14 529 296)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(105 115)	(20 519)
	налога на прибыль организаций	4124	-	(93 261)
п. 9 разд. III	прочие платежи	4129	(2 231 524)	(1 791 620)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(8 512 320)	(9 781 355)
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	1 104	11 781
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	995	11 760
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	91	-
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	18	21
	Платежи - всего	4220	(6 705 388)	(6 169 337)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(5 973 119)	(5 883 908)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(112 674)	(142 089)
	прочие платежи	4229	(619 595)	(143 340)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(6 704 284)	(6 157 556)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	23 505 432	23 567 182
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	8 828 577	7 975 395
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	13 882 096	13 861 737
	прочие поступления	4319	794 759	1 730 050
	Платежи - всего	4320	(9 218 056)	(8 387 138)
	в том числе:			
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(8 797 301)	(7 832 055)
	прочие платежи	4329	(420 755)	(555 083)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	14 287 376	15 180 044
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(929 228)	(758 867)
п. 9 разд. III	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	6 327 950	7 086 817
п. 9 разд. III	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	5 398 722	6 327 950

Заместитель генерального директора по
экономике и финансам
(доверенность от 25.12.2025 № 444)

Главный бухгалтер

17 марта 2026 года



(подпись)

И.Н. Хрыкин

(расшифровка подписи)

(подпись)

Н.В. Ларионова

(расшифровка подписи)

ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
ПАО «РОССЕТИ СЕВЕРНЫЙ КАВКАЗ»
ЗА 2025 ГОД

I. Общие сведения	4
II. Информация об учетной политике.....	5
1. Основа составления.....	5
2. Непрерывность деятельности.....	5
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства	8
4. Нематериальные активы	8
5. Основные средства	9
6. Незавершенные капитальные вложения	11
7. Права пользования активами и обязательства по аренде.....	12
8. Проверка внеоборотных активов на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	13
9. Финансовые вложения	15
10. Прочие внеоборотные активы.....	15
11. Запасы.....	16
12. Дебиторская задолженность.....	16
13. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств.....	17
14. Долгосрочные активы к продаже.....	18
15. Уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал.....	18
16. Кредиты и займы	19
17. Кредиторская задолженность.....	19
18. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	21
19. Расчеты по налогу на прибыль.....	22
20. Доходы.....	22
21. Расходы	23
22. Изменения учетной политики	24
III. Раскрытие существенных показателей	27
1 Нематериальные активы	27
2 Основные средства	29
3 Капитальные вложения.....	32
4 Права пользования активами	34
5 Проверка внеоборотных активов на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»	35

6	Прочие внеоборотные активы.....	36
7	Запасы.....	36
8	Финансовые вложения.....	38
9	Денежные средства и денежные эквиваленты	41
10	Дебиторская задолженность.....	43
11	Прочие оборотные активы.....	45
12	Капитал и резервы.....	45
13	Кредиты и займы	46
14	Обязательства	47
15	Оценочные обязательства.....	49
16	Условные обязательства	50
17	Налоги.....	50
18	Информация о доходах и расходах.....	54
19	Связанные стороны	58
20	Обеспечения обязательств и платежей	63
21	Информация о полученных бюджетных средствах	64
22	Информация по сегментам	64
23	Информация о рисках хозяйственной деятельности	68
24	События после отчетной даты	73

I. Общие сведения

Информация об Обществе

Основными видами экономической деятельности публичного акционерного общества «Россети Северный Кавказ» (ПАО «Россети Северный Кавказ», далее по тексту – «Общество») являются:

- передача электроэнергии
- технологическое присоединение к распределительным сетям
- продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке на территории Республик Ингушетия, Северная Осетия – Алания, Карачаево-Черкессия, Кабардино-Балкария и Республики Дагестан.

Основным акционером Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года является Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети» (далее по тексту – ПАО «Россети» или «материнская компания»).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество имеет 6 филиалов. Филиалы по месту нахождения осуществляют часть функций Общества, обусловленную их производственными мощностями, в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и документами внутреннего нормативного регулирования Общества.

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Россети Северный Кавказ» за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

Информация о величине вознаграждения аудиторской организации

Совет директоров Общества 28.04.2025 принял решение определить, что размер оплаты услуг аудиторской организации в целях проведения аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по РСБУ и аудита консолидированной финансовой отчетности по МСФО ПАО «Россети Северный Кавказ» за 2025 год составляет 4 994 236,97 руб., включая НДС.

Годовым Общим собранием акционеров Общества 28.05.2025 было принято решение назначить ООО «Б1-АУДИТ» (до 14.01.2026 – ООО «ЦАТР-АУДИТОРСКИЕ УСЛУГИ») аудиторской организацией Общества.

Стоимость услуг аудиторской организации включает:

- обязательный аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за год, заканчивающийся 31 декабря 2025 года
- обязательный аудит консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО, за год, заканчивающийся 31 декабря 2025 года
- обязательную обзорную проверку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО, за три и шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2025 года.
- аудит и обзорную проверку в отношении специальной финансовой информации, включаемой в консолидированную финансовую отчетность по МСФО материнской компании ПАО «Россети».

Величина вознаграждения за отчетный год, выплаченного аудиторской организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, составила 3 071 455,73 руб., включая НДС.

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

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

Общество принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности. Представленная бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

II. Информация об учетной политике

1. Основа составления

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в соответствии с федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

2. Непрерывность деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Общество понесло убыток в размере 12 766 890 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2025 года чистые активы имеют отрицательную величину и составляют 1 130 937 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Общество понесло убыток в размере 17 093 201 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2024 года чистые активы имели отрицательную величину 2 806 103 тыс. руб.). Также по состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Общества превышают оборотные активы на 8 319 698 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы на 9 228 626 тыс. руб.).

Несмотря на отрицательные оборотные активы и чистые активы ниже минимального размера уставного капитала на 1 131 037 тыс. руб. Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основные факторы непрерывности деятельности Общества связаны с реализацией им деятельности по передаче электроэнергии и энергоснабжению потребителей:

- ПАО «Россети Северный Кавказ» владеет электросетевыми активами в шести регионах Северо-Кавказского Федерального округа (СКФО);
- на 2026 год для филиалов ПАО «Россети Северный Кавказ» органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов регионов СКФО установлены тарифы на передачу электроэнергии;
- на основании прав владения электросетевым имуществом и установленных регуляторами тарифов на передачу и продажу электроэнергии ПАО «Россети Северный Кавказ» заключены с потребителями регионов СКФО договоры на передачу электроэнергии, а также договоры энергоснабжения в качестве гарантирующего поставщика в Республиках Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ингушской, Карачаево-Черкесской и Кабардино-Балкарской Республиках в соответствии с 35-ФЗ от 26 марта 2003 года.

В целях снижения дефицита ликвидности ПАО «Россети Северный Кавказ», образованного по состоянию на 31.12.2025 на сумму 8,3 млрд руб., а также доведения чистых активов до величины уставного капитала, менеджментом ПАО «Россети Северный Кавказ» и ПАО «Россети» принимаются следующие меры:

1. Дополнительно планируется докапитализация ПАО «Россети Северный Кавказ» средствами одобренной финансовой поддержки ПАО «Россети» в объеме 19,0 млрд руб. на реализацию следующих мероприятий:

а) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки в объеме 2,0 млрд руб. обязательств перед поставщиками ОРЭМ за 2025 год (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 № 672). Принято решение о выделении финансовой поддержки в размере 12,9 млрд руб., профинансировано за 2025 г. – 10,9 млрд руб.;

б) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки в объеме 14,505 млрд руб. обязательств перед поставщиками ОРЭМ за IV квартал 2025 год и I полугодие 2026 года (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 03.02.2026 № 711);

в) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при реализации Программы снижения потерь в филиале ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Дагэнерго», в сумме 0,52 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 1,4 млрд руб., профинансировано в 2023-2025 гг. – 0,9 млрд руб.;

г) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед подрядчиками, возникающих при выполнении мероприятий по приведению в нормативное состояние производственных зданий и сооружений участков и районов электрических сетей филиала ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Дагэнерго», в объеме 0,347 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 0,362 млрд руб., профинансировано в 2025 г. – 0,014 млрд руб.;

д) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении мероприятий по реконструкции электросетевых объектов для исполнения обязательств по технологическому присоединению ВТРК Эльбрус, в объеме 0,139 млрд руб. (протоколы Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604 и от 03.06.2025 №690). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 0,430 млрд руб., профинансировано за 2024-2025 г. – 0,291 млрд руб.;

е) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении проектно-изыскательских работ для 1 и 2 приоритетов Программы модернизации и повышения надежности электросетевого комплекса Республики Дагестан и Республики Ингушетия, в объеме 0,424 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 0,508 млрд руб., профинансировано за 2024-2025 гг. – 0,084 млрд руб.

ж) Погашение обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении строительно-монтажных работ (далее – СМР) в рамках первоочередных мероприятий Программы повышения надежности Республики Дагестан, финансируемых в соответствии с распоряжениями Правительства Российской Федерации от 16 августа 2022 г. №2264-р и от 11 октября 2023 г. №2774-р, в объеме 0,923 млрд руб. (протокол заседания Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 №672);

з) Погашение обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении СМР по реконструкции ОРУ 110 кВ, 35 кВ, 10 кВ, включая мероприятия для подключения ячейки трансформатора 40 МВА и ячейки существующего трансформатора мощностью 25 МВА с переподключением по новой схеме присоединения в целях обеспечения надежности ПС 110 кВ Ярыксу для режима n-1, в объеме 0,155 млрд руб. (протокол заседания Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 № 672).

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по заемным средствам, относятся к краткосрочным активам и обязательствам, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты или не установлен. Остальные указанные активы и обязательства отражаются как долгосрочные. Срок обращения (погашения) таких активов и обязательств определяется условиями соответствующих договоров, выполнение которых привело к возникновению данных активов и обязательств.

Финансовые вложения классифицируются как краткосрочные или долгосрочные исходя из предполагаемого срока их использования (обращения, владения или погашения) после отчетной даты.

4. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов (далее - НМА) Общество отражает:

- результаты интеллектуальной деятельности (изобретение, промышленный образец, полезная модель, программное обеспечение - программы для ЭВМ, базы данных);
- средства индивидуализации, за исключением созданных собственными силами Общества;
- разрешения (лицензии) на осуществление отдельных видов деятельности;
- материальные носители (вещи), в которых выражены результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации неотделимые от объекта НМА;
- прочие объекты, удовлетворяющие критериям отнесения к НМА.

При признании объектов нематериальных активов используется стоимостной лимит 100 тысяч рублей за единицу, который установлен Обществом с учетом существенности информации об объектах. Затраты на приобретение, создание активов ниже стоимостного лимита признаются расходами периода, в котором они понесены.

При принятии НМА к бухгалтерскому учету Общество определяет срок его полезного использования. Срок полезного использования нематериальных активов проверяются Обществом на соответствие условиям использования НМА в конце каждого отчетного года и при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении. По результатам такой проверки при необходимости Общество принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Амортизация нематериальных активов с определенным сроком полезного использования начисляется линейным способом.

После признания объекты нематериальных активов оцениваются по первоначальной стоимости.

Проверка нематериальных активов на обесценение и учет изменения балансовой стоимости вследствие обесценения производится в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н (см. пункт 8 раздела «Информация об учетной политике»).

5. Основные средства

Состав и оценка основных средств

В составе основных средств отражены здания, сооружения, кроме ЛЭП, линии электропередач и устройства к ним, машины и оборудование, производственный и хозяйственный инвентарь, включая прочие объекты, земельные участки и объекты природопользования, инвестиционная недвижимость со сроком полезного использования более 12 месяцев.

При признании объектов основных средств используется стоимостной лимит 100 тысяч рублей за единицу, который установлен Обществом с учетом существенности информации об объектах.

Затраты на приобретение, создание таких активов признаются расходами периода, в котором они понесены. Специальная одежда (специальная оснастка), предназначенная для использования в течение длительного времени, т.е. срока продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев, стоимостью свыше установленного Обществом лимита признается в составе основных средств.

Самостоятельными инвентарными объектами (компонентами основных средств) признаются также существенные по величине затраты на их восстановление основных средств (ремонт и т.п.), возникающие через определенные длительные временные интервалы (более 12 месяцев) на протяжении срока эксплуатации объекта основных средств. Существенными по величине затратами признаются затраты, превышающие 30% от первоначальной стоимости объекта основных средств, однородных объектов (вида/группы), в которую входит ремонтируемый объект основных средств.

Приобретаемые объекты основных средств, права на которые подлежат государственной регистрации, принимаются к бухгалтерскому учету в качестве объектов основных средств на дату готовности к эксплуатации, независимо от факта государственной регистрации права собственности или подачи документов на такую регистрацию. Признание затрат в балансовой стоимости объекта основных средств прекращается, когда объект приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства.

При признании в бухгалтерском учете объект основных средств оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете.

Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающих исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается справедливая стоимость передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг. Справедливая стоимость определяется в порядке, предусмотренном МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации, и обесценения.

Амортизация основных средств

Стоимость объектов основных средств погашается посредством начисления амортизации. Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом.

Элементы амортизации (срок полезного использования, ликвидационная стоимость и способ начисления амортизации) основных средств определяются при признании этого объекта в бухгалтерском учете и подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта основных средств в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации. По результатам такой проверки при необходимости Обществом принимается решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие, в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Начисление амортизации не приостанавливается (в том числе в случаях простоя или временного прекращения использования основных средств), за исключением случая, когда ликвидационная стоимость объекта основных средств становится равной или превышает его балансовую стоимость. Если впоследствии ликвидационная стоимость такого объекта основных средств становится меньше его балансовой стоимости, начисление амортизации по нему возобновляется.

Земельные участки не амортизируются.

Сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет)
Здания	20-28
Сооружения, кроме ЛЭП	10-30
Линии электропередач и устройства к ним	15-35
Машины и оборудование	15-30
Производственный и хозяйственный инвентарь, включая прочие объекты	5-10

Обесценение основных средств

Проверка основных средств на обесценение и учет изменения балансовой стоимости вследствие обесценения производится в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н (см. пункт 8 раздела «Информация об учетной политике»).

Выбытие основных средств

Финансовый результат от выбытия основных средств (разница между доходом и расходом, возникшими в результате выбытия) отражен в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов.

6. Незавершенные капитальные вложения

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные активы, подлежащие в будущем принятию в состав основных средств и нематериальных активов, включая материальные ценности, предназначенные для использования в процессе приобретения, создания, улучшения и (или) восстановления объектов основных средств.

Капитальные вложения в основные средства включают затраты Общества на их: приобретение; создание; улучшение и (или) восстановление (достройка, дооборудование, модернизация, реконструкция, замена частей, существенные затраты на ремонт, технические осмотры, техническое обслуживание с периодичностью проведения более 12 месяцев или более обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев). Затраты в виде платы за технологическое присоединение к электрическим и иным инфраструктурным сетям включаются в состав фактических затрат, формирующих первоначальную стоимость объектов основных средств, в случае если такие затраты связаны с новым строительством, реконструкцией, модернизацией объектов основных средств и при условии, что данные затраты понесены до ввода объекта основных средств в эксплуатацию.

Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, отражается в составе объектов незавершенных капитальных вложений. При осуществлении капитальных вложений в основные средства на условиях отсрочки (рассрочки) платежа на период, превышающий 12 месяцев, в капитальные вложения включается сумма денежных средств, которая была бы уплачена Обществом при отсутствии указанной отсрочки (рассрочки).

При осуществлении капитальных вложений по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) полностью или частично неденежными средствами, фактическими затратами (в части оплаты неденежными средствами) признается справедливая стоимость передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг.

В сумму фактических затрат при осуществлении капитальных вложений включаются проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств, классифицируемых как инвестиционные активы, или полученным на другие цели, но фактически израсходованным на приобретение, сооружение, изготовление этих объектов, начисленные до начала использования объектов для изготовления продукции, выполнения работ, оказания услуг. После начала использования объекта указанные выше проценты отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Проверка капитальных вложений на обесценение и учет изменения балансовой стоимости вследствие обесценения производится в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н (см. пункт 8 раздела «Информация об учетной политике»).

Финансовый результат от продажи объектов незавершенных капитальных вложений (разница между доходом и расходом, возникшими в результате продажи) отражен в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов.

В бухгалтерском балансе незавершенные вложения во внеоборотные активы отражаются по строкам 1110 «Нематериальные активы» или 1150 «Основные средства», в зависимости от того, в качестве каких активов эти объекты будут приняты к учету после завершения соответствующих вложений во внеоборотные активы.

7. Права пользования активами и обязательства по аренде

В момент заключения договора Общество 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.

Первоначальная стоимость права пользования активом на дату получения предмета аренды включает: приведенную величину будущих арендных платежей, величину арендных платежей, оплаченных по состоянию на дату получения предмета аренды; дополнительные затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях; величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление в случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Обществом опциона на прекращение аренды.

В оценку обязательства по аренде не включаются переменные арендные платежи (платежи, осуществляемые арендатором в пользу арендодателя за право использовать базовый актив в течение срока аренды, которые варьируются в соответствии с изменениями фактов и обстоятельств, возникших после даты начала аренды, кроме течения времени).

Права пользования активами после принятия к учету оцениваются в соответствии с требованиями к учету схожих по характеру использования объектов основных средств в части амортизации и обесценения. Право пользования активом, возникшее при получении в аренду земельного участка, амортизируется аналогично иным правам пользования активами, возникшим из договора аренды.

Срок аренды определяется исходя из сроков и условий, установленных договором аренды (включая периоды, не предусматривающие арендных платежей). При этом учитываются возможности сторон изменять указанные сроки и условия, и намерения сторон в отношении реализации таких возможностей.

Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости будущих арендных платежей за весь срок аренды с применением ставки, сопоставимой той по которой арендатор привлекает или мог бы привлечь заемные средства.

Обязательство по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей.

Изменение величины обязательства по аренде в связи с изменениями: условий договора аренды; намерения продлевать или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды; величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде, – относится на стоимость права пользования активом.

Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода.

При полном или частичном прекращении аренды балансовая стоимость права пользования активом и обязательства по аренде списываются в соответствующей части. Образовавшаяся при этом разница признается в качестве дохода или расхода в составе прибыли (убытка).

В бухгалтерском балансе права пользования активами отражаются в составе строки 1150 «Основные средства», долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде - в составе строки 1450 «Прочие обязательства» и строки 1520 «Кредиторская задолженность».

Проверка прав пользования активами на обесценение и учет изменения балансовой стоимости вследствие обесценения производится в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н (см. пункт 8 раздела «Информация об учетной политике»).

8. Проверка внеоборотных активов на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

На каждую отчетную дату Общество определяет наличие признаков обесценения внеоборотных активов (основных средств, капитальных вложений, прав пользования активами, нематериальных активов) и выполняет проверку на обесценение (тест на обесценение) при наличии признаков обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

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

Специализированный объект электросетевого хозяйства интегрирован в систему безостановочного производства (передачи электроэнергии), обладает индивидуальными техническими и эксплуатационными характеристиками (напряжение, пропускная способность,

конфигурация, географическая привязка), что исключает однородность объектов и создает признаки их уникальности и не-взаимозаменяемости.

Возмещаемая стоимость объектов специализированного назначения определяется 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.

Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств, превышает ее расчетную (возмещаемую) стоимость.

Основным критерием для определения ЕГДС является неделимость тарифа и невозможность дальнейшей детализации учета и планирования.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Обществом на основании географических регионов.

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Обществом на основании географического расположения филиалов Общества, в которых осуществляется тарифное регулирование и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Общества. Общество выделяет следующие генерирующие единицы:

- филиал «Ставропольэнерго»;
- филиал «Каббалкэнерго»;
- филиал «Дагэнерго»;
- филиал «Карачаево-Черкесскэнерго»;
- филиал «Ингушэнерго»;
- филиал «Севкавказэнерго».

Для проверки на обесценение, специализированные активы в форме прав пользования активами относятся к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – на основании географического расположения Общества (структурных подразделений Общества), где осуществляется тарифное регулирование.

Убыток от обесценения относится на уменьшение балансовой стоимости единицы активов пропорционально балансовой стоимости каждого актива в генерирующей единице. Убыток от обесценения признается в составе прочих расходов.

После признания убытка от обесценения, амортизационные отчисления в отношении актива корректируются в будущих периодах для того, чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, за вычетом его ликвидационной стоимости (при наличии таковой), на регулярной основе в течение оставшегося срока его полезного использования.

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. Восстановление убытка от обесценения признается в составе прочих доходов.

9. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах). По долговым ценным бумагам разница между суммой фактических затрат на приобретение и номинальной стоимостью этих ценных бумаг, включается в прочие доходы равномерно в течение срока их обращения.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, переоцениваются ежеквартально по текущей рыночной стоимости и отражаются в бухгалтерской отчетности в указанной оценке. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской Бирже (сайт в системе Интернет: <http://moex.com/>).

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на указанную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости.

Общество осуществляет проверку на обесценение финансовых вложений ежегодно. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создан резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого отнесена на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки. Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, их стоимость оцениваются по средней первоначальной стоимости данного вида ценных бумаг. При этом по вложениям в уставные капиталы обществ с ограниченной ответственностью, депозитным вкладам, займам выданным, вложениям в совместную деятельность их стоимость при выбытии определяется исходя из оценки, определяемой по первоначальной стоимости каждой единицы.

10. Прочие внеоборотные активы

В составе прочих внеоборотных активов в бухгалтерском балансе по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражаются:

- долгосрочная дебиторская задолженность;
- иные прочие внеоборотные активы, включаемые в состав строки 1190.

11. Запасы

Запасами признаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости, исчисленной исходя из суммы фактических затрат на приобретение/изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

При отпуске запасов в производство, отгрузке готовой продукции и товаров покупателю, а также при списании запасов их себестоимость рассчитывается способом «по средней себестоимости».

Стоимость специальной оснастки (специальной одежды), срок эксплуатации которой согласно нормам выдачи, не превышает 12 месяцев, в полной сумме списывается в дебет соответствующих счетов учета затрат на производство в момент ее передачи (отпуска) работникам Общества.

Запасы, предназначенные для обеспечения работ по предупреждению и ликвидации аварий (аварийных ситуаций) на электросетевых объектах (аварийный запас) отражаются в составе строки 1210 «Запасы» бухгалтерского баланса.

Запасы Общества оцениваются на отчетную дату по наименьшей из следующих величин:

- фактическая себестоимость запасов;
- чистая стоимость продажи запасов.

Запасы, которые полностью или частично потеряли свои первоначальные качества, морально устарели, или рыночная стоимость которых снизилась, отражены в бухгалтерском балансе по чистой стоимости продажи.

Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением. На сумму обесценения запасов образован резерв, отнесенный на увеличение расходов Общества.

Запасы в бухгалтерской (финансовой) отчетности отражаются за минусом созданного в отношении данных запасов резерва под снижение стоимости по строке 1210 «Запасы».

12. Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей (заказчиков) отражается в учете одновременно с признанием в учете выручки (доходов) от продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг (за исключением случаев признания выручки от выполнения работ, оказания услуг, продажи продукции с длительным циклом изготовления по мере готовности работы, услуги, продукции).

Величина дебиторской задолженности определяется, исходя из цены и условий, установленных договором, с НДС.

Единица учета расчетов с покупателями и заказчиками является дебиторская (кредиторская) задолженность по каждому покупателю (заказчику) и каждому договору.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

13. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные банковские векселя или облигации, краткосрочные государственные ценные бумаги со сроком предъявления 3 месяца или менее с даты приобретения (со сроком предъявления менее 92-х дней), а также краткосрочные банковские депозиты - вклады в депозиты с установленным сроком возврата три месяца или менее (с установленным сроком возврата менее 92-х дней).

Банковские депозиты с правом досрочного расторжения признавать в составе денежных эквивалентов независимо от срока размещения.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков и остатков денежных средств и их эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- поступления денежных средств от покупателей, подлежащие перечислению комитентам/принципалам (если Общество выступает в качестве комиссионера/агента);
- платежи и поступления от операций, связанных с покупкой и продажей финансовых вложений (в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата);
- суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС.

Поступления и платежи в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, выгодами или потерями от валютно-обменных операций и от обмена одних денежных эквивалентов на другие, отражаются по строкам «Прочие поступления» и «Прочие платежи» в составе денежных потоков от текущих операций в отчете о движении денежных средств, соответственно.

14. Долгосрочные активы к продаже

Долгосрочные активы к продаже представляют:

- объекты основных средств или других внеоборотных активов (за исключением финансовых вложений), использование которых прекращено в связи с принятием решения о их продаже и имеется подтверждение того, что возобновление использования этих объектов не предполагается (принято соответствующее решение руководства, начаты действия по подготовке актива к продаже, заключено соглашение о продаже, другое);
- предназначенные для продажи материальные ценности, остающиеся от выбытия, в том числе частичного, внеоборотных активов или извлекаемые в процессе из текущего содержания, ремонта, модернизации, реконструкции, за исключением случая, когда такие ценности классифицируются в качестве запасов.

Долгосрочные активы к продаже представляются в составе строки 1215 «Долгосрочные активы к продаже» в бухгалтерском балансе.

Долгосрочный актив к продаже оценивается по балансовой стоимости соответствующего основного средства или иного внеоборотного актива на момент его переклассификации в долгосрочный актив к продаже.

Последующая оценка долгосрочного актива к продаже осуществляется в порядке, предусмотренном для оценки запасов.

15. Уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости выпущенных Обществом обыкновенных и привилегированных акций, включая номинальную стоимость обыкновенных акций, выкупленных Обществом у акционеров. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций, операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

В соответствии с законодательством Обществом создается резервный фонд в размере 5 (пяти) процентов от уставного капитала Общества. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный фонд Общества составляет не менее 5 (пяти) процентов от чистой прибыли Общества до достижения Резервным фондом установленного размера.

Добавочный капитал представляет часть капитала Общества, не связанного со вкладами акционеров и прироста капитала за счет прибыли, накопленной за время деятельности Общества.

16. Кредиты и займы

Задолженность по кредитам и займам полученным отражается в бухгалтерском учете и отчетности в соответствии с условиями заключенных договоров.

Основная сумма задолженности по полученным займам признается в момент получения заемных средств в сумме фактически полученных средств. Сумма основного долга по займам, привлеченным путем выпуска облигаций, отражается в сумме номинала облигаций.

Задолженность по полученным займам и кредитам отражается на счетах бухгалтерского учета с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров, при этом производится обособление информации:

- по долгосрочным и краткосрочным обязательствам;
- по основному телу заемных средств;
- по начисленным, но не выплаченным процентам.

Проценты и (или) дисконт по причитающейся к оплате облигации Обществом-эмитентом отражаются обособленно от номинальной стоимости облигации как кредиторская задолженность.

Начисленные в установленном порядке проценты подлежат отражению в составе прочих расходов за исключением процентов по заемным средствам, привлекаемым для приобретения (создания) инвестиционных активов (капитализируемые проценты).

Проценты за пользование заемными средствами включаются в стоимость инвестиционного актива или в состав прочих расходов равномерно (ежемесячно) в течение срока пользования заемными средствами независимо от момента фактической выплаты процентов.

По полученным кредитам и займам Общество осуществляет перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную. Краткосрочная задолженность переводится в долгосрочную задолженность, если заключено соглашение о пролонгации договора краткосрочного займа таким образом, что срок погашения займа будет составлять более 12 месяцев от отчетной даты. Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную Обществом производится в момент, когда по условиям договора займа и (или) кредита до возврата основной суммы долга остается менее 12 месяцев.

Дополнительные затраты, произведенные Обществом в связи с получением кредитов и займов, выпуском и размещением заемных обязательств, включаются в состав прочих расходов в том отчетном периоде, в котором они были произведены.

17. Кредиторская задолженность

Величина кредиторской задолженности определяется исходя из цены и условий, установленных договором, где применимо - с НДС. Сумма аванса в полном объеме засчитывается в счет исполнения обязательств по договору, если иное не предусмотрено договором.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками отражается в учете одновременно с принятием к учету активов, результатов выполненных работ, оказанных услуг, поставляемых, (осуществляемых) поставщиком (подрядчиком).

Единицей учета расчетов с поставщиками и подрядчиками является кредиторская (дебиторская) задолженность по каждому поставщику (подрядчику) и каждому договору.

Изменение классификации задолженности по расчетам с поставщиками и подрядчиками производится по срокам погашения: задолженность, ранее классифицированная как долгосрочная, классифицируется как краткосрочная, если период от отчетной даты до даты погашения обязательств Общества установленной соответствующим договором (контрактом), составляет 12 месяцев и менее.

Списание кредиторской задолженности может происходить:

- в связи с истечением срока исковой давности;
- в связи с ликвидацией кредитора;
- частично при заключении мирового соглашения;
- в прочих случаях, предусмотренных законодательством, обуславливающих прекращения требований кредитора.

Суммы кредиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) руководителя Общества и относятся в состав прочих доходов.

18. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество отражает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Общество признает оценочные обязательства при выполнении условий признания в отношении следующих обязательств:

- не завершенных на отчетную дату судебных дел, в которых Общество выступает истцом или ответчиком и решения, по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды, приводящие к оттоку экономических выгод Общества;
- оплате отпусков;
- оплате вознаграждений (премий) работникам по итогам работы за год;
- лесовосстановлению;
- оплате выходных пособий;
- оплате вознаграждений членам Совета Директоров, комитетам при Совете Директоров;
- оплате вознаграждений членам Ревизионной комиссии;
- реструктуризации Общества, продажи или прекращения какого-либо направления деятельности Общества, закрытие подразделений Общества или их перемещение в другой географический регион и др.

Формирование оценочного обязательства по судебным делам с неблагоприятным исходом с учетом вероятности наступления неблагоприятного исхода при урегулировании разногласий в ходе судебного разбирательства производится на конец каждого отчетного периода (квартала).

Формирование оценочного обязательства по оплате отпусков производится ежемесячно по каждому сотруднику по состоянию на последнее число отчетного месяца. Величина оценочного обязательства на конец отчетного периода определяется исходя из количества причитающихся, но не использованных работником дней отпуска по состоянию на отчетную дату, и среднедневного заработка работника по состоянию на отчетную дату с учетом страховых взносов.

Формирование оценочного обязательства на выплату вознаграждений (премий) работникам по итогам работы за год производится ежегодно по состоянию на последнее число отчетного года. Величина вознаграждения определяется индивидуально для каждого сотрудника в соответствии с положениями об оплате труда и материальном поощрении работников Общества. Величина обязательства рассчитывается с учетом суммы страховых взносов.

Оценочное обязательство по лесовосстановлению признается Обществом в бухгалтерском учете по мере осуществления Обществом фактического лесопользования, в результате которого на него возлагается обязанность произвести работы по лесовосстановлению. В соответствии с требованиями рациональности и осмотрительности Общество признает оценочное обязательство по лесовосстановлению по состоянию на дату ввода объекта строительства в эксплуатацию в отношении всего объема работ по лесовосстановлению.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

19. Расчеты по налогу на прибыль

Для целей исчисления налога на прибыль доходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав (метод начисления).

Суммы начисленных, погашенных и списанных отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в отчете о финансовых результатах включены:

- в строку 2412 «Отложенный налог на прибыль» – в свернутой сумме изменения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к результатам операций, включаемым в бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода;
- в строку 2530 «Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) отчетного периода» – в свернутой сумме изменения отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, не относящихся к результатам операций, включаемым в бухгалтерскую прибыль (убыток) отчетного периода.

При составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности в бухгалтерском балансе Общество отражает сумму отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства развернуто.

20. Доходы

Учет доходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), в соответствии с которым доходы Общества в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности, подразделяются на доходы по обычным видам деятельности и прочие доходы.

Доходами от обычных видов деятельности Обществ признается выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по

мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;
- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о финансовых результатах по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений, - в отчетном периоде, в котором судом вынесено решение об их взыскании или они признаны должником;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- суммы кредиторской (за исключением дивидендов) и депонентской задолженности, по которой срок исковой давности истек - в отчетном периоде, в котором срок исковой давности истек;
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99), по мере образования (выявления).

21. Расходы

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, расходы, связанные с производством работ, оказанием услуг, осуществление которых связано с обычными видами деятельности Общества.

Расходы (затраты) подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной). Расходы (затраты) признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления (допущение временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

Расходы (затраты) по обычным видам деятельности принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

Фактическая себестоимость выполненных работ, оказанных услуг признается расходами по обычным видам деятельности отчетного периода; себестоимость завершенной производством продукции, а также себестоимость незавершенного производства формирует стоимость активов (запасов).

Управленческие расходы обособляются в учете и отражаются в Отчете о финансовых результатах по строке 2220 «Управленческие расходы». Общехозяйственные расходы распределяются по филиалам пропорционально необходимой валовой выручке по видам деятельности и отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе себестоимости соответствующих видов деятельности.

В составе коммерческих расходов (расходов на продажу) признаются затраты, связанные с реализацией коммерческих процессов и административно-управленческих процессов по управлению коммерческими подразделениями (выполнение функций гарантирующего поставщика).

Коммерческие расходы отражаются по строке 2210 «Коммерческие расходы» Отчета о финансовых результатах.

В составе прочих расходов учитываются расходы, не связанные с изготовлением и продажей продукции, оказанием услуг. В составе прочих расходов признаются:

- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность;
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

22. Изменения учетной политики

В учетную политику Общества на 2025 год внесены изменения, связанные с началом применения с 1 января 2025 года ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Наименования и коды показателей в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах, отчете об изменении капитала, отчете о движении денежных средств приведены в соответствии с ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Отдельные показатели граф «На 31 декабря 2024 г.» и на «На 31 декабря 2023 г.» бухгалтерского баланса, а также показатели графы «за 2024 г.» отчета о финансовых результатах сформированы с учетом корректировок в связи с применением Обществом с 1 января 2025 г. ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Наименование строки бухгалтерского баланса	Код показателя	На 31 декабря 2024 г.				На 31 декабря 2023 г.				тыс. руб.
		На 31 декабря 2024 года, до корректировок в связи с началом применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»	Переклассификация долгосрочной дебиторской задолженности в состав прочих внеоборотных активов	Переклассификация долгосрочных активов к продаже	На 31 декабря 2024 года с учетом корректировок в связи с началом применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская отчетность»	На 31 декабря 2023 года, до корректировок в связи с началом применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская отчетность»	Переклассификация долгосрочной дебиторской задолженности в состав прочих внеоборотных активов	Переклассификация долгосрочных активов к продаже	На 31 декабря 2023 года с учетом корректировок в связи с началом применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская отчетность»	
I. Внеоборотные активы										
Прочие внеоборотные активы	1190	-	13 862	-	13 862	239 851	28	-	239 879	
ИТОГО по разделу I	1100	13 675 205	13 862	-	13 689 067	11 416 310	28	-	11 416 338	
II. Оборотные активы										
Запасы	1210	2 842 071	-	(3 127)	2 838 944	1 705 625	-	(2 670)	1 702 955	
Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	3 127	3 127	-	-	2 670	2 670	
Дебиторская задолженность	1230	6 339 576	(13 862)	-	6 325 714	6 484 144	(28)	-	6 484 116	
ИТОГО по разделу II	1200	17 920 638	(13 862)	-	17 906 776	16 793 740	(28)	-	16 793 712	
БАЛАНС	1600	31 595 843	-	-	31 595 843	28 210 050	-	-	28 210 050	
Наименование показателя		Строка отчета о финансовых результатах		За 2024 г. (до пересчета)		Корректировка в соответствии с п. 28 ФСБУ 4/2023		За 2024 г. (после пересчета)		тыс. руб.
Прочие доходы		2340		17 211 264		(8 662 007)		8 549 257		
Прочие расходы		2350		(27 632 615)		8 662 007		(18 970 608)		

В целях повышения качества представляемой информации и разработки новых способов ведения раздельного учета доходов и расходов по регулируемым видам деятельности при осуществлении функций гарантирующего поставщика на основании пункта 10 Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) в учетную политику Общества на 2025 год внесены изменения.

Внесенные изменения позволили выделить часть стоимости мощности, относящейся к потерям, возникшим при осуществлении деятельности по передаче электроэнергии, в состав строки «Себестоимость продаж» отчета о финансовых результатах по виду деятельности «Передача электроэнергии», которые раньше отражались в составе строки «Коммерческие расходы» отчета о финансовых результатах по виду деятельности «Передача электроэнергии и мощности».

Последствия изменений учетной политики отражены ретроспективно путем корректировки данных в отчете о финансовых результатах за 2024 год.

Наименование показателя	Строка отчета о финансовых результатах	За 2024 г. (до пересчета)	Корректировка	тыс. руб.	
				За 2024 г. (после пересчета)	
Себестоимость продаж	2120	(47 374 873)	(5 284 298)	(52 659 171)	
Валовая прибыль(убыток)	2100	6 996 329	(5 284 298)	1 712 031	
Коммерческие расходы	2210	(13 928 048)	5 284 298	(8 643 750)	

В расшифровке Пояснений для сопоставимости данных были внесены корректировки в соответствии с вышеизложенной информацией.

III. Раскрытие существенных показателей
1 Нематериальные активы
1.1 Наличие и движение нематериальных активов

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На начало периода			Изменения за период					На конец периода		
		Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации и обесценение	Балансовая Стоимость	Поступило	Выбыло		Начисление (восстановленные) обесценения	Начисление амортизации (включая амортизацию обесценения)	Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации и обесценение	Балансовая стоимость
						Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации и обесценение					
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Нематериальные активы, всего	2025	174 657	(65 286)	109 371	137 303	(3 613)	4 744	-	(53 672)	308 347	(114 214)	194 133
	2024	144 277	(28 433)	115 844	30 380	-	-	-	(36 853)	174 657	(65 286)	109 371
в том числе:												
результаты интеллектуальной деятельности, изобретение, промышленный образец, полезная модель	2025	16 954	(16 954)	-	367	-	1 130	-	(460)	17 321	(16 284)	1 037
	2024	16 954	(15 824)	1 130	-	-	-	-	(1 130)	16 954	(16 954)	-
результаты интеллектуальной деятельности, программное обеспечение - программы для ЭВМ, базы данных	2025	157 145	(48 210)	108 935	136 736	(3 613)	3 614	-	(53 091)	290 268	(97 687)	192 581
	2024	126 765	(12 609)	114 156	30 380	-	-	-	(35 601)	157 145	(48 210)	108 935
прочие объекты, удостоверяющие критериям отнесения к НИМА	2025	558	(122)	436	200	-	-	-	(121)	758	(243)	515
	2024	558	-	558	-	-	-	-	(122)	558	(122)	436

В отчетном году элементы амортизации нематериальных активов существенно не изменились по сравнению с предыдущим отчетным годом.

У Общества отсутствуют неамортизируемые нематериальные активы.

У Общества отсутствуют нематериальные активы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав.

1.2 Капитальные вложения в нематериальные активы

Наименование показателя	Период	На начало периода (фактические затраты с учетом накопленного обесценения)	Изменения за период				На конец периода (фактические затраты с учетом накопленного обесценения)
			затраты за период	списано (выбыло) затрат и накопленного обесценения	принято к учету в качестве нематериальных активов	Признание (-) Восстановление (+) обесценения	
1	2	3	4	5	6	7	8
Капитальные вложения на создание и улучшение нематериальных активов	2025	50 109	5 304	-	(52 913)	-	2 500
	2024	34 349	15 760	-	-	-	50 109
Капитальные вложения на приобретение нематериальных активов	2025	90 524	79 830	-	(139 900)	-	30 454
	2024	88 046	36 414	-	(33 936)	-	90 524

тыс.руб.

2 Основные средства

Информация о наличии и движении основных средств приведена в табличном пояснении 2.1. «Наличие и движение основных средств».

2.1 Наличие и движение основных средств (без учета права пользования актива)

Наименование показателя	Период	На начало периода			Изменения за период					На конец периода			тыс.руб.	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Балансовая стоимость	Поступило		Выбыло		Признание (-) Восстановление (+) обесценения	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Балансовая стоимость		
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация и обесценение						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
Основные средства	2025	58 048 966	(49 513 104)	8 535 862	6 147 143	(1 474 525)	(149 140)	144 630	(1 240 505)	(1 494 670)	64 046 969	(53 578 174)	10 468 795	
	2024	50 314 459	(42 333 626)	7 980 833	8 152 368	(745 591)	(417 861)	142 678	(1 204 476)	(5 372 089)	58 048 966	(49 513 104)	8 535 862	
в том числе:														
Здания	2025	2 035 320	(1 254 057)	781 263	199 443	(3 362)	(2 641)	2 587	(44 445)	(1 582)	2 232 122	(1 300 859)	931 263	
	2024	1 879 658	(1 127 980)	751 678	169 652	(1 719)	(13 990)	8 530	(38 719)	(94 169)	2 035 320	(1 254 057)	781 263	
	2025	1 482 459	(1 188 287)	294 172	3 016	-	(49)	42	(24 875)	-	1 485 426	(1 213 120)	272 306	
Сооружения, кроме ЛЭН	2024	1 446 812	(1 130 679)	316 133	35 691	(857)	(44)	33	(26 004)	(30 780)	1 482 459	(1 188 287)	294 172	
Линии электропередач и устройства к ним	2025	25 012 339	(22 835 664)	2 176 675	2 322 411	(447 375)	(14 741)	13 373	(300 189)	(647 976)	27 320 009	(24 217 831)	3 102 178	
	2024	22 175 815	(19 921 304)	2 254 511	3 066 522	(225 773)	(229 998)	7 665	(307 225)	(2 389 027)	25 012 339	(22 835 664)	2 176 675	
Машины и оборудование	2025	29 473 366	(24 215 430)	5 257 936	3 576 353	(1 023 788)	(131 709)	128 628	(870 095)	(845 112)	32 918 010	(26 825 797)	6 092 213	
	2024	24 764 100	(20 132 039)	4 632 061	4 880 105	(517 242)	(170 839)	123 460	(831 671)	(2 857 938)	29 473 366	(24 215 430)	5 257 936	
Производственный и хозяйственный инвентарь, включая прочие объекты	2025	18 833	(16 491)	2 342	893	-	-	-	(901)	-	19 726	(17 392)	2 334	
	2024	21 425	(18 624)	2 801	398	-	(2 990)	2 990	(857)	-	18 833	(16 491)	2 342	
Земельные участки и объекты природопользования (объекты, потребляющие свойства которых с течением времени не исчезают)	2025	26 649	(3 175)	23 474	45 027	-	-	-	-	-	71 676	(3 175)	68 501	
	2024	26 649	(3 000)	23 649	-	-	-	-	-	(175)	26 649	(3 175)	23 474	

2.2 Амортизация основных средств (без учета амортизации обесценения)

тыс. руб.						
Наименование показателя	Период	На начало периода (-)	Изменение за период			На конец периода
			Поступило (-)	Выбыло (+)	Начислено за период (-)	
1	2	3	4	5	6	7
Амортизация	2025	(30 729 757)	-	135 527	(2 797 662)	(33 391 892)
	2024	(28 324 115)	(86 100)	120 926	(2 440 468)	(30 729 757)
в том числе:						
Здания	2025	(815 586)	-	1 914	(69 403)	(883 075)
	2024	(764 771)	-	7 746	(58 561)	(815 586)
Сооружения, кроме ЛЭП	2025	(781 601)	-	39	(56 528)	(838 090)
	2024	(724 436)	-	33	(57 198)	(781 601)
Линии электропередач и устройства к ним	2025	(12 870 795)	-	11 338	(878 635)	(13 738 092)
	2024	(12 063 729)	-	7 072	(814 138)	(12 870 795)
Машины и оборудование	2025	(16 245 284)	-	122 236	(1 792 195)	(17 915 243)
	2024	(14 752 555)	(86 100)	103 085	(1 509 714)	(16 245 284)
Производственный и хозяйственный инвентарь, включая прочие объекты	2025	(16 491)	-	-	(901)	(17 392)
	2024	(18 624)	-	2 990	(857)	(16 491)

2.3 Обесценение основных средств

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	На начало периода (-)	Изменение за период					На конец периода
			Амортизация обесценения (+)	Поступило (-)	Выбыло (+)	Признание убытков от обесценения (-)	Восстановление ранее признанных убытков от обесценения (+)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Обесценение	2025	(18 783 347)	1 557 157	(1 474 525)	9 102	(1 742 797)	248 128	(20 186 282)
	2024	(14 009 511)	1 235 992	(659 491)	21 752	(5 374 480)	2 391	(18 783 347)
в том числе:								
Здания	2025	(438 471)	24 958	(3 362)	673	(1 604)	22	(417 784)
	2024	(363 209)	19 842	(1 719)	784	(94 169)	-	(438 471)
Сооружения, кроме ЛЭП	2025	(406 686)	31 653	-	3	-	-	(375 030)
	2024	(406 243)	31 194	(857)	-	(30 780)	-	(406 686)
Линии электропередач и устройства к ним	2025	(9 964 869)	578 446	(447 375)	2 034	(894 651)	246 676	(10 479 739)
	2024	(7 857 575)	506 913	(225 773)	593	(2 389 027)	-	(9 964 869)
Машины и оборудование	2025	(7 970 146)	922 100	(1 023 788)	6 392	(846 542)	1 430	(8 910 554)
	2024	(5 379 484)	678 043	(431 142)	20 375	(2 860 329)	2 391	(7 970 146)
Земельные участки и объекты природопользования (Объекты с неограниченным сроком полезного использования, не амортизируемые)	2025	(3 175)	-	-	-	-	-	(3 175)
	2024	(3 000)	-	-	-	(175)	-	(3 175)

2.4 Информация об изменении стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкций и частичной ликвидации

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024	2023
1	2	3	4
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции	2 492 495	1 258 759	1 121 511
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации	(33 470)	(71 829)	(28 542)

2.5 Информация об основных средствах, в отношении которых имеются ограничения использования

тыс.руб.

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Основные средства, пригодные для использования, но не используемые (когда это не связано с сезонными особенностями деятельности организации)	485	485	443
Основные средства, предоставленные за плату во временное пользование	411 570	411 570	409 929

Балансовая стоимость основных средств, полученных безвозмездно для осуществления экономической деятельности, учитываемых на забалансовых счетах на 31.12.2025 года составляет 1 486 439 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 2 269 тыс. руб.; на 31.12.2023 – 2 269 тыс. руб.).

3 Капитальные вложения

Информация о капитальных вложениях раскрыта в составе табличного пояснения 3.1. «Наличие и движение капитальных вложений» и табличного пояснения 3.2. «Авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение основных средств».

3.1 Наличие и движение капитальных вложений

Наименование показателя	Период	На начало периода (фактические затраты с учетом накопленного обесценения)	Изменения за период						На конец периода (фактические затраты с учетом накопленного обесценения)
			затраты за период	Списано		принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость капитальных вложений	Признание (-) Восстановление (+) обесценения		
				Затраты	Обесценение		Затраты	Обесценение	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Незавершенное строительство и незавершенные операции по приобретению, модернизации и техническому переворужению основных средств	2025	2 069 310	6 663 419	195 958	-	(6 562 088)	1 613 208	(1 593 639)	2 386 168
	2024	1 429 368	10 312 610	(331 461)	-	(8 735 753)	665 980	(1 271 434)	2 069 310
	в том числе:								
незавершенное строительство	2025	947 363	5 337 671	(8 024)	-	(5 042 626)	1 474 525	(1 524 959)	1 183 950
	2024	790 112	5 452 923	(165 620)	-	(4 649 192)	659 491	(1 140 351)	947 363
	2025	-	972 532	-	-	(972 532)	-	-	-
приобретение основных средств	2024	-	3 756 736	-	-	(3 756 736)	-	-	-
	2025	1 121 947	353 216	203 982	-	(546 930)	138 683	(68 680)	1 202 218
оборудование к установке	2024	639 256	1 102 951	(165 841)	-	(329 825)	6 489	(131 083)	1 121 947

3.2 Авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало периода					На конец периода		
		учтенные по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	балансовая стоимость	учтенные по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	балансовая стоимость	балансовая стоимость	
1	2	3	4	5	6	7	8		
Авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение основных средств	2025	1 700 871	(558 894)	1 141 977	2 039 109	(87 017)	1 952 092		
	2024	607 817	(537 966)	69 851	1 700 871	(558 894)	1 141 977		

4 Права пользования активами

Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало периода				Изменения за период								На конец периода				тыс.руб.
		Первоначальная стоимость								Накопленная амортизация и обесценение								
		Первоначальная стоимость	накопленная амортизация и обесценение	остаточная стоимость	поступило	выбыло	изменения условий договора	начислено амортизации (с учетом обесценения)	выбыло накопленной амортизации (с учетом амортизации обесценения)	изменения условий договора	признание (-), восстановление (+) обесценения	Первоначальная стоимость	накопленная амортизация и обесценение	остаточная стоимость				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15				
Права пользования активом	2025	2 731 660	(1 584 670)	1 146 990	178 049	(609 592)	555 390	(283 619)	609 592	-	7 518	2 855 507	(1 251 179)	1 604 328				
	2024	2 754 125	(1 644 344)	1 109 781	364 675	(363 546)	(23 594)	(239 910)	299 584	-	-	2 731 660	(1 584 670)	1 146 990				
в том числе:																		
Земля и здания	2025	1 139 674	(551 047)	588 627	97 329	(40 348)	368 686	(135 500)	40 348	-	1 083	1 565 341	(645 116)	920 225				
	2024	1 135 705	(455 917)	679 788	29 034	(22 565)	(2 500)	(117 695)	22 565	-	-	1 139 674	(551 047)	588 627				
Линии электропередач и устройства к ним	2025	778 511	(654 038)	124 473	39 715	(472 224)	186 532	(46 245)	472 224	-	2 988	532 534	(225 071)	307 463				
	2024	733 953	(720 107)	13 846	116 836	(77 678)	5 400	(11 608)	77 677	-	-	778 511	(654 038)	124 473				
Машины и оборудование	2025	761 682	(366 983)	394 699	40 122	(96 595)	4 262	(92 968)	96 595	-	3 447	709 471	(359 909)	349 562				
	2024	812 581	(460 072)	352 509	218 747	(255 730)	(13 916)	(98 681)	191 770	-	-	761 682	(366 983)	394 699				
Прочие	2025	51 793	(12 602)	39 191	883	(425)	(4 090)	(8 906)	425	-	-	48 161	(21 083)	27 078				
	2024	71 886	(8 248)	63 638	58	(7 573)	(12 578)	(11 926)	7 572	-	-	51 793	(12 602)	39 191				

Основными объектами аренды Общества являются объекты электросетевого хозяйства и земельные участки (расходные договоры).

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, включены в состав расходов по обычным видам деятельности в сумме 109 837 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в сумме 87 150 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года).

5 Проверка внеоборотных активов на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»

Общество рассмотрело текущие экономические условия в регионах ведения деятельности Общества, Ставропольского края, как индикатор (признак) возможного обесценения основных средств.

Общество провело тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года в отношении следующих генерирующих единиц:

- филиал «Каббалкэнерго»;
- филиал «Дагэнерго»;
- филиал «Карачаево-Черкесскэнерго»;
- филиал «Ингушэнерго»;
- филиал «Севкавказэнерго»;
- филиал «Ставропольэнерго».

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

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2025	По состоянию на 31 декабря 2024
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2026-2030 для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, утвержденных регулирующими органами на 2026 год.	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2025-2029 для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, утвержденных регулирующими органами на 2025 год.
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде	4%	4%
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	Сформирован с учетом темпа роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ	Сформирован с учетом темпа роста тарифа на услуги по передаче электрической энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ
Прогноз объема реализации	В соответствии с проектами бизнес-планов. За пределами бизнес-планирования - фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).	В соответствии с проектами бизнес-планов. За пределами бизнес-планирования -фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования), скорректированный на темп роста индекса потребительских цен.
Ставка дисконтирования (Номинальная ставка дисконтирования, определенная для целей теста на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,17%	13,71%

По результатам тестирования на обесценение возмещаемая стоимость внеоборотных активов тестируемых ЕГДС составила по состоянию на 31 декабря 2025 года: ЕГДС Карачаево-Черкесская Республика – 6 159 855 тыс. руб., ЕГДС Республика Северная Осетия-Алания - 2 469 695 тыс. руб., ЕГДС Кабардино-Балкарская Республика, ЕГДС Республика Дагестан и ЕГДС Республика Ингушетия – 0 руб.

Суммы убытков от обесценения, признанных или восстановленных в разрезе ЕГДС, приведены в примечании 21 «Информация по сегментам».

Признание убытка от обесценения связано в основном с:

- низкими темпами реализации мероприятий снижения потерь электроэнергии в собственных сетях ЕГДС, а также высоким уровнем сверхнормативных потерь электроэнергии в консолидированных сетях;
- низкой платежной дисциплиной потребителей за поставленную электроэнергию в условиях низких темпов реализации Программ устойчивого финансово-экономического развития предприятий ЖКХ на территориях функционирования ЕГДС.

Увеличение/снижение ставки дисконтирования на 1% не приведет к изменениям убытков от обесценения по ЕГДС.

6 Прочие внеоборотные активы

В строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса отражены:

тыс.руб.			
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
I	2	3	4
Долгосрочная дебиторская задолженность (см. примечание «Дебиторская задолженность»)	643 235	13 862	28
Лицензии на программное обеспечение	X	X	239 851
Итого прочие внеоборотные активы	643 235	13 862	239 879

7 Запасы

Запасы в отчетности отражены за минусом созданного в отношении данных запасов резерва под снижение стоимости по строке 1210 «Запасы».

Авансы поставщикам материалов по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 62 364 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года - 38 465 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года - 23 798 тыс. руб.).

У Общества отсутствуют запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав.

Информация о наличии и движении запасов в разрезе групп:

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период					На конец периода	
		себестоимость	величина резерва под обесценение	поступления и затраты	выбыло	резерв под обесценение	убытков от обесценения	оборот запасов между их группами (видами)	себестоимость	величина резерва под обесценение
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Запасы, всего	2025	2 848 807	(9 863)	25 850 435	(26 415 282)	9 863	(32 704)	5 831 586	2 283 960	(32 704)
	2024	1 717 275	(14 320)	22 272 487	(21 140 955)	14 320	(9 863)	4 392 953	2 848 807	(9 863)
Сырье и материалы	2025	2 847 443	(9 863)	2 794 270	(3 362 088)	9 863	(32 704)	31 039	2 279 625	(32 704)
	2024	1 715 194	(14 320)	3 484 716	(2 352 467)	14 320	(9 863)	88 264	2 847 443	(9 863)
Прочие запасы и затраты	2025	1 364	-	23 056 165	(23 053 194)	-	-	5 800 547	4 335	-
	2024	2 081	-	18 787 771	(18 788 488)	-	-	4 304 689	1 364	-

тыс. руб.

8 Финансовые вложения

8.1 Наличие и движение финансовых вложений

Движение долгосрочных финансовых вложений

Наименование Показателя	Период	На начало периода			Изменения за период				На конец периода			тыс.руб.
		Первоначальная стоимость	Переоценка, резерв	Балансовая стоимость	Поступило	Выбыло первоначальной стоимостью	Выбыло переоценки, резерва	Переоценка, резерв	Первоначальная стоимость	Переоценка, резерв	Балансовая стоимость	
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Долгосрочные финансовые вложения, всего	2025	1 573 357	(1 572 986)	371	-	(25)	(59)	83	1 573 332	(1 572 962)	370	
	2024	1 573 357	(1 573 059)	298	-	-	-	73	1 573 357	(1 572 986)	371	
в том числе:												
Вклады в дочерние общества	2025	1 573 330	(1 573 330)	-	-	-	-	-	1 573 330	(1 573 330)	-	
	2024	1 573 330	(1 573 330)	-	-	-	-	-	1 573 330	(1 573 330)	-	
Вклады в прочие организации	2025	27	344	371	-	(25)	(59)	83	2	368	370	
	2024	27	271	298	-	-	-	73	27	344	371	

Движение краткосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало периода			Изменения за период				На конец периода			тыс. руб.
		Первоначальная стоимость	Переоценка, резерв	Балансовая стоимость	Поступило	Выбыло первоначальной стоимости	Выбыло переоценки, резерва	Переоценка, резерв	Первоначальная стоимость	Переоценка, резерв	Балансовая стоимость	
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Краткосрочные финансовые вложения, всего	2025	410 851	(410 851)	-	23 891 515	(23 891 515)	-	-	410 851	(410 851)	-	
	2024	410 851	(410 851)	-	19 101 482	(19 101 482)	-	-	410 851	(410 851)	-	
	в том числе:											
Предоставленные займы	2025	80 000	(80 000)	-	-	-	-	-	80 000	(80 000)	-	
	2024	80 000	(80 000)	-	-	-	-	-	80 000	(80 000)	-	
Вложения по договору уступки при приобретении	2025	330 851	(330 851)	-	-	-	-	-	330 851	(330 851)	-	
	2024	330 851	(330 851)	-	-	-	-	-	330 851	(330 851)	-	

8.2 Информация о первоначальной и балансовой стоимости финансовых вложений

тыс.руб.

Наименование группы финансовых вложений		31.12.2025		31.12.2024		31.12.2023	
		Первоначальная стоимость	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
По текущей рыночной стоимости	Долгосрочные финансовые вложения	-	370	25	371	25	298
	Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
Текущая рыночная стоимость не определяется	Долгосрочные финансовые вложения	1 573 332	-	1 573 332	-	1 573 332	-
	Краткосрочные финансовые вложения	410 851	-	410 851	-	405 482	-

8.3 Информация о переоценке финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость

тыс.руб.

Наименование группы финансовых вложений	31.12.2025			31.12.2024		
	Доходы	Расходы	Разница между доходами и расходами	Доходы	Расходы	Разница между доходами и расходами
1	2	3	4	5	6	7
Вклады в прочие организации	125	42	83	124	51	73

8.4 Информация о балансовой стоимости финансовых вложений по видам (Щербаненко)

тыс.руб.			
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Долгосрочные финансовые вложения, всего	370	371	298
в том числе:			
Вклады в прочие организации	370	371	298

8.5 Информация о резерве под обесценение финансовых вложений

тыс.руб.			
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Резерв под обесценение финансовых вложений, всего	1 984 183	1 984 183	1 978 813
в том числе:			
– по вложениям в уставные капиталы дочерних обществ	1 573 330	1 573 330	1 573 330
– по займам выданным	80 000	80 000	80 000
– по иным финансовым вложениям	330 853	330 853	325 483
Первоначальная стоимость финансовых вложений, в отношении которых создан резерв под обесценение	1 984 183	1 984 183	1 978 813

У Общества отсутствуют финансовые вложения, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав.

9 Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и денежных эквивалентов

тыс.руб.			
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Средства в кассе	7 655	11 776	8 989
Средства на расчетных счетах	4 353 288	6 196 016	7 063 957
Средства на специальных счетах в банках	37 779	118 166	13 871
Переводы в пути	-	1 992	-
Итого денежные средства	4 398 722	6 327 950	7 086 817
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до трех месяцев)	1 000 000	-	-
Итого денежные эквиваленты	1 000 000	-	-
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	5 398 722	6 327 950	7 086 817

Депозитные вклады размещены в финансовых учреждениях, которые считаются надежными контрагентами с устойчивым финансовым положением на финансовом рынке Российской Федерации.

Денежные средства доступны для использования Обществом «ПАО Россети Северный Кавказ» в размере 5 238 490 тыс. руб.

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 236 505 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года - 574 436 тыс. руб., на 31 декабря 2023 года - 571 713 тыс. руб.).

Расшифровка строк «Прочие поступления» и «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств

тыс.руб.		
Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Прочие поступления по текущей деятельности	2 717 039	157 115
Проценты по депозитам (денежным эквивалентам)	18 116	-
Поступления в виде санкций за нарушение договорных обязательств	843 219	-
Расчеты по штрафам, пеням, неустойкам к получению	-	27 893
Поступления возмещений по страховым случаям	-	63 826
НДС	1 419 369	-
Поступления процентов на остаток денежных средств на счете (кроме эмиссии)	405 788	-
Прочие поступления	30 547	65 396
Прочие платежи по текущей деятельности	(2 231 524)	(1 791 620)
Платежи по налогам (за исключением НДС, налога на прибыль) и страховым выплатам	(114 437)	-
НДС	-	(1 688 597)
Расчеты по штрафам, пеням, неустойкам к уплате	(1 117 748)	-
Страховые платежи	(137 461)	-
Прочие выплаты	(861 878)	(103 023)

10 Дебиторская задолженность

10.1 Наличие дебиторской задолженности

тыс.руб.			
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Дебиторская задолженность, всего	10 527 015	6 339 576	6 484 144
Долгосрочная дебиторская задолженность (в составе строки 1190 Бухгалтерского баланса)	643 235	13 862	28
Покупатели и заказчики	444 106	4 987	-
Прочие дебиторы:	199 129	8 875	28
Краткосрочная дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)	9 883 780	6 325 714	6 484 116
Покупатели и заказчики	8 842 618	5 317 559	4 566 674
Авансы выданные	79 355	40 022	143 334
Прочие дебиторы:	961 807	968 133	1 774 108
Расчеты по агентским договорам	419 369	400 776	306 238
Расчеты с бюджетом по налогам, сборам и страховым взносам	389 335	156 693	49 007
Расчеты по претензиям, штрафам, пеням и неустойкам	82 254	215 928	692 225
Расчеты по процентам (к получению)	5 508	12 754	98 100
Прочие дебиторы	65 341	181 982	628 538

Дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и необеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов.

10.2 Резерв по сомнительным долгам

тыс.руб.						
Наименование показателя	Период	На начало периода	Начислено	Восстановлено	Использовано	На конец периода
1	2	3	4	5	6	7
Резерв по сомнительным долгам	2025	69 621 922	19 395 544	9 668 534	702 234	78 646 698
	2024	60 531 421	15 601 799	6 379 086	132 212	69 621 922

10.3 Списание дебиторской задолженности

тыс.руб.			
Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Сумма списанной за баланс задолженности неплатежеспособных дебиторов	614 483	82 911	6 719

10.4 Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	31.12.2025			31.12.2024			31.12.2023		
	По условиям договора	Резерв по сомнительным долгам	Балансовая стоимость	По условиям договора	Резерв по сомнительным долгам	Балансовая стоимость	По условиям договора	Резерв по сомнительным долгам	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Просроченная дебиторская задолженность всего, в том числе:	81 543 496	77 758 109	3 785 387	68 474 568	66 532 267	1 942 301	60 404 420	58 037 189	2 367 231
Покупатели и заказчики	63 797 049	60 115 579	3 681 470	52 816 767	51 064 944	1 751 823	46 674 131	45 010 801	1 663 330
Авансы выданные	285 810	268 679	17 131	267 365	264 324	3 041	75 762	71 700	4 062
Прочие дебиторы	17 460 637	17 373 851	86 786	15 390 436	15 202 999	187 437	13 654 527	12 954 688	699 839

11 Прочие оборотные активы

В строке 1260 «Прочие оборотные активы» бухгалтерского баланса отражены:

тыс.руб.

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Недостачи и потери	210 946	681 443	566 727
НДС по авансам и предоплатам	817 980	797 993	573 008
НДС с авансов, выданным под капитальное строительство	325 349	190 329	11 642
Прочие оборотные активы	52	-	21 843
Итого прочие оборотные активы	1 354 327	1 669 765	1 173 220

12 Капитал и резервы

12.1 Уставный капитал

Уставный капитал Общества зарегистрирован в установленном порядке и полностью оплачен. Уставный капитал Общества отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций. Обществом размещены обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 (один) рубль 00 копеек каждая в количестве 2 093 354 170 штук на общую сумму по номинальной стоимости 2 093 354 тыс. руб.

По строке 1311 «Капитал (до регистрации изменений)» Бухгалтерского баланса отражена сумма 55 130 277 тыс. руб., полученная от акционеров – физических лиц, ПАО «Россети Ленэнерго», АО «Россети Янтарь», ПАО «Россети» по договорам о приобретении дополнительных обыкновенных акций.

15 июня 2023 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «Россети Северный Кавказ» принято решение об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 6 280 062 510 штук, способ размещения – закрытая подписка (протокол от 19.06.2023 № 26).

10 августа 2023 года Банком России зарегистрирован дополнительный выпуск ценных бумаг – акций обыкновенных в количестве 6 280 062 510 штук (регистрационный номер 1-01-34747-E-009D).

По состоянию на 31.12.2025 размещение акций указанного дополнительного выпуска не завершено.

Обыкновенные акции ПАО «Россети Северный Кавказ» допущены к обращению на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Владельцы обыкновенных акций имеют право голосования по всем вопросам повестки дня на Общих собраниях акционеров Компании, на получение дивидендов, в порядке, определенном законодательством РФ и Уставом общества, а также иные права, предусмотренные Уставом и законодательством РФ.

12.2 Резервный капитал

В соответствии с законодательством РФ и Уставом ПАО «Россети Северный Кавказ» создает резервный фонд в размере 5 (пяти) процентов от уставного капитала Общества. Резервный фонд Общества предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций

Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств, и не может быть использован для иных целей.

Резервный капитал Общества на 31 декабря 2025 г. составляет 159 732 тыс. руб. За 2025 год сумма резервного капитала не изменилась.

Информация о движении капитала приведена в Отчете об изменениях капитала.

12.3 Добавочный капитал

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей номинальную стоимость, и суммы, полученные при реформировании (реструктуризации) электроэнергетической отрасли, завершённой в 2008 году.

Добавочный капитал Общества (без переоценки) по строке 1350 Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2025 г. составляет 61 828 707 тыс. руб. За 2025 год сумма добавочного капитала не изменилась.

12.4 Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию отражает часть прибыли (убытка) отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли (убытка) за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль (убыток) равна чистой прибыли (убытку) отчетного года.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год, тыс. руб.	(12 766 890)	(17 093 201)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, шт.	5 324 811 888	4 305 763 053
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп	(2.40)	(3.97)

13 Кредиты и займы

13.1 Информация о движении заемных средств

тыс.руб.

Наименование показателя	Долгосрочные		Краткосрочные	
	2025	2024	2025	2024
1	2	3	4	5
Остаток задолженности по заемным средствам на начало периода	-	-	1 244 212	1 102 090
Получено заемных средств в отчетном периоде (в т. ч. овердрафт)	5 508 983	7 243 340	3 319 594	732 055
В результате перевода долгосрочной задолженности в краткосрочную	(128 382)	(143 340)	128 382	143 340
Начислено процентов (в т. ч. овердрафт)	26 637	1 527	191 152	159 863
Погашено в части основной суммы долга (в т. ч. овердрафт)	(4 600 000)	(7 100 000)	(4 197 301)	(732 055)
Погашено в части начисленных процентов (в т. ч. овердрафт)	(26 637)	(1 527)	(191 152)	(161 081)
Остаток задолженности по заемным средствам на конец периода	780 601	-	494 887	1 244 212

13.2 Информация о видах заемных средств

тыс.руб.

Наименование показателя	Долгосрочные		Краткосрочные	
	2025	2024	2025	2024
1	2	3	4	5
Необеспеченные кредиты и займы	780 601	-	174 616	923 941
Проценты к уплате	-	-	320 271	320 271

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Общества составила 5 373 164 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года - 5 776 059 тыс. руб.).

Общество имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

13.3 Проценты по заемным средствам

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Включенные в стоимость инвестиционных активов проценты по заемным средствам, взятым на цели, не связанные с приобретением, сооружением или изготовлением инвестиционных активов	112 674	142 089
Проценты по заемным средствам, отнесенные на прочие расходы	105 115	19 301
Итого проценты, начисленные по заемным средствам	217 789	161 390

13.4 Информация о сроках погашения заемных средств

тыс.руб.

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам	В том числе по срокам погашения:					
		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
1	2	3	4	5	6	7	8
Необеспеченные кредиты и займы	955 217	174 616	-	780 601	-	-	-
Проценты к уплате	320 271	320 271	-	-	-	-	-
Итого на 31 декабря 2025 года	1 275 488	494 887	-	780 601	-	-	-

Наименование показателя	Остаток задолженности по заемным средствам	В том числе по срокам погашения:					
		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
1	2	3	4	5	6	7	8
Необеспеченные кредиты и займы	923 941	923 941	-	-	-	-	-
Проценты к уплате	544 270	544 270	-	-	-	-	-
Итого на 31 декабря 2024 года	1 468 211	1 468 211	-	-	-	-	-

14 Обязательства

14.1 Наличие обязательств (за исключением оценочных)

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024	2023
1	2	3	4
Прочие долгосрочные обязательства, всего (строка 1450 Бухгалтерского баланса)	9 983 022	7 115 708	4 308 853
в том числе:			
Долгосрочная кредиторская задолженность, включая:	8 341 367	6 054 409	4 308 853
Поставщики и подрядчики	6 478 060	4 654 019	2 676 170
Авансы полученные, в том числе:	202 872	98 440	111 128
По технологическому присоединению	202 872	-	-
Прочая кредиторская задолженность, в том числе:	1 660 435	1 282 573	1 502 793
Расчеты по обязательствам по аренде	1 643 176	1 282 573	1 502 793
Прочая кредиторская задолженность	17 259	-	-
Доходы будущих периодов	1 569 221	756 539	-
Прочие долгосрочные обязательства	72 434	304 760	-
Краткосрочные обязательства, всего	21 383 024	22 089 131	19 274 225
в том числе:			
Краткосрочная кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса), включая:	21 152 455	21 837 114	18 679 198
Поставщики и подрядчики	11 750 984	11 921 702	10 111 278
Авансы полученные, в том числе:	4 694 611	4 680 969	3 318 841
По технологическому присоединению	3 364 237	3 226 579	2 186 289
За услуги по передаче электроэнергии	20 416	16 573	14 408
Прочие авансы	1 309 958	1 437 817	1 118 144
Задолженность перед работниками организации	666 151	577 454	483 284
Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	1 004 142	672 174	1 344 153
Прочая кредиторская задолженность, в том числе:	3 036 567	3 984 815	3 421 642
Расчеты по обязательствам по аренде	584 828	883 677	933 519
Обеспечительные платежи	32 445	28 785	1 976
Прочая кредиторская задолженность	2 419 294	3 072 353	2 486 147
Доходы будущих периодов (строка 1530 Бухгалтерского баланса)	229 760	250 156	593 250
Прочие краткосрочные обязательства (строка 1550 Бухгалтерского баланса)	809	1 861	1 777

14.2 Просроченная кредиторская задолженность

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024	2023
1	2	3	4
Просроченная кредиторская задолженность всего, в том числе:	6 003 871	7 075 752	6 298 796
Поставщики и подрядчики	2 655 300	2 691 663	2 768 107
Авансы полученные	1 380 362	2 617 192	1 577 846
Прочие кредиторы	1 968 209	1 766 897	1 952 843

15 Оценочные обязательства

Общество отражает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	Остаток на начало периода	Начислено	Использование	Восстановлено	Остаток на конец периода
1	2	3	4	5	6	7
Оценочные обязательства, всего	2025	3 802 059	4 533 160	(1 756 867)	(749 941)	5 828 411
	2024	3 230 342	3 501 341	(2 036 346)	(893 278)	3 802 059
в том числе:						
Оценочные обязательства по судебным делам с неблагоприятным исходом	2025	2 961 693	3 183 086	(514 513)	(734 983)	4 895 283
	2024	2 504 781	2 276 426	(928 485)	(891 029)	2 961 693
Оценочные обязательства по оплате отпусков	2025	679 904	1 255 729	(1 163 957)	-	771 676
	2024	600 172	1 116 714	(1 036 982)	-	679 904
Оценочные обязательства по выплате вознаграждений (премий) по итогам работы за год	2025	153 514	94 153	(78 177)	(14 958)	154 532
	2024	118 249	108 136	(70 879)	(1 992)	153 514
Оценочное обязательство по оплате вознаграждений по корпоративному управлению	2025	6 948	192	-	(220)	6 920
	2024	7 140	65	-	(257)	6 948

16 Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Общество является ответчиком в ряде судебных процессов. Однако, по мнению руководства Общества, результаты этих процессов не окажут существенного влияния на финансовое положение Общества.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства 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 Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом 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 Общества.

В настоящее время Обществом в судебном порядке оспорено решение налогового органа по выездной проверке за 2018-2020 гг. в части НДС полностью и частично налога на прибыль (дело № А56-15961/2025, в остальной части Обществом обжалуется решение налогового органа в суде апелляционной инстанции. Кроме того, Обществом в досудебном порядке оспорено решение налогового органа, вынесенное по итогам выездной проверки за 2021 г. в части НДС полностью, в части налога на прибыль Обществом обжалуется решение в вышестоящем налоговом органе.

Судебные разбирательства

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

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

17 Налоги

17.1 Налог на прибыль организации

Применимые к Обществу ставки налога на прибыль составили 20% – в 2024 г., 25% – в 2025.

тыс.руб.

Наименование показателя	Код показателя ОФР	2025	2024
1	2	3	4
Налог на прибыль, в том числе:	2410	(232 629)	(353 302)
Текущий налог на прибыль	2411	-	-
Отложенный налог на прибыль	2412	(232 629)	(353 302)
Прочее, в том числе:	2460	10 952	(1 594)
Сумма доплаты (переплаты) налога на прибыль за предыдущие отчетные (налоговые) периоды, не влияющая на текущий налог на прибыль отчетного периода	X	(544)	(1 594)
Штрафы и пени по налогу на прибыль	X	11 496	-

Наименование показателя	2025		2024	
	Разница	Налоговый эффект	Разница	Налоговый эффект
1	2	3	4	5
Условный расход по налогу на прибыль / (Условный доход по налогу на прибыль)	(12 545 213)	(3 136 303)	(16 738 305)	(3 347 661)
Постоянные налоговые расходы (ПНР)				
По расходам, не учитываемым для целей налогообложения (расходы сверх установленных лимитов отнесения к принимаемым для целей налогообложения и др.)	-	-	-	-
По иным основаниям	565 080	141 271	659 740	131 948
в том числе:				
резерв по судебным разбирательствам	48 247	12 062	62 942	12 588
выплаты сотрудникам за счет прибыли, материальная помощь	75 386	18 846	76 926	15 385
компенсации, льготы, выплаты в соответствии с кол. договором	175 897	43 974	102 272	20 454
отчисления в профком	44 861	11 215	39 569	7 914
штрафы государственных органов, исполнительский сбор	42 219	10 555	39 158	7 832
страхование ответственности должностных лиц	41 476	10 369	58 393	11 679
прочие	136 994	34 248	280 480	56 096
Итого ПНР	565 080	141 269	659 740	131 948
Постоянные налоговые доходы (ПНД)				
По доходам, не учитываемым для целей налогообложения	-	-	-	-
По иным основаниям	(732 438)	(183 109)	(9 739)	(1 948)
в том числе:				
НДС (в т. ч. пени, штрафы), восстановленный по акту проверки	(685 947)	(171 487)	-	-
проценты от налогового органа	(68 924)	(17 231)	-	-
прочие	22 433	5 609	-	-
Итого ПНД	(732 438)	(183 109)	(9 739)	(1 948)

Наименование показателя	2025		2024	
	Разница	Налоговый эффект	Разница	Налоговый эффект
1	2	3	4	5
Отложенные налоговые активы (ОНА)				
Начисление ОНА	29 457 220	7 364 305	25 423 010	5 084 602
По основным средствам, в т.ч. различия в суммах амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	4 588 696	1 147 174	7 318 325	1 463 665
По оценочным обязательствам	2 918 784	729 696	1 836 040	367 208
По резервам сомнительных долгов	14 498 136	3 624 534	11 441 490	2 288 298
По иным основаниям	7 451 604	1 862 901	4 827 155	965 431
в том числе:				
материалы	381 332	95 333	470 625	94 125
убыток текущего периода	3 334 192	833 548	1 849 080	369 816
прибыль (убыток) прошлых лет	3 085 048	771 262	2 187 725	437 545
арендные обязательства	272 104	68 026	12 145	2 429
проценты по обязательствам	322 876	80 719	-	-
прочие	56 052	14 013	307 580	61 516
Погашение ОНА	(13 229 844)	(3 307 461)	(8 688 040)	(1 737 608)
Различия в суммах амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	(3 735 168)	(933 792)	(3 180 700)	(636 140)
По оценочным обязательствам	(890 784)	(222 696)	(1 231 080)	(246 216)
По резервам сомнительных долгов	(6 745 176)	(1 686 294)	(2 833 100)	(566 620)
По иным основаниям	(1 858 716)	(464 679)	(1 443 160)	(288 632)
в том числе:				
материалы	(343 264)	(85 816)	(148 505)	(29 701)
арендные обязательства	(820 924)	(205 231)	(657 830)	(131 566)
проценты по обязательствам	(528 848)	(132 212)	-	-
убыток текущего периода	-	-	(368 785)	(73 757)
прочие	(165 680)	(41 420)	(268 040)	(53 608)
Итого изменение ОНА для целей расчета налога на прибыль	16 227 376	4 056 844	16 734 970	3 346 994
Отложенные налоговые обязательства (ОНО)				
Начисление ОНО	(5 040 516)	(1 260 129)	(2 366 185)	(473 237)
По основным средствам, в т.ч. различия в суммах амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	(1 749 192)	(437 298)	(1 211 045)	(242 209)
По иным основаниям	(3 291 324)	(822 831)	(1 155 140)	(231 028)
в том числе:				
проценты по обязательствам	(271 648)	(67 912)	-	-
прибыль (убыток) прошлых лет	(2 881 256)	(720 314)	(1 071 195)	(214 239)
прочие	(138 420)	(34 605)	(83 945)	(16 789)
Погашение ОНО	1 525 712	381 428	1 719 520	343 904

Наименование показателя	2025		2024	
	Разница	Налоговый эффект	Разница	Налоговый эффект
1	2	3	4	5
По основным средствам, в т.ч. различия в суммах амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	758 240	189 560	1 430 420	286 084
По иным основаниям	767 472	191 868	289 100	57 820
в том числе:				
проценты по обязательствам	691 204	172 801	230 030	46 006
прочие	76 268	19 067	59 070	11 814
Итого изменение ОНО для целей расчета налога на прибыль	(3 514 804)	(878 701)	(646 665)	(129 333)
Налогооблагаемая прибыль / (убыток)	(3 334 192)		(1 480 295)	
Использование налоговых убытков прошлых лет	-		-	
Налогооблагаемая прибыль после использования налоговых убытков прошлых лет	-		-	
Текущий налог на прибыль	-		-	

17.2 Применяемые ставки по налогу на прибыль

Применимые к Обществу ставки налога на прибыль составили 20% – в 2024 г., 25% – в 2025 г.

17.3 Изменение отложенных налогов

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Отложенные налоговые активы		
На начало отчетного года строка 1180 Бухгалтерского баланса	-	17 072 506
Начислено в отчетном году по операциям, результат которых включается в чистую прибыль (убыток) периода строка 2412 ОФР	7 364 305	5 084 602
Начислено в отчетном году по операциям, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода строка 2530 ОФР	-	-
Погашено в отчетном году строка 2412 ОФР	(3 307 461)	(1 737 608)
Списано в отчетном году, в том числе в связи со снижением вероятности того, что Общество получит налогооблагаемую прибыль в последующих отчетных периодах. строка 2412 ОФР	(4 056 844)	(24 687 627)
Восстановлен отложенный налоговый актив, ранее списанный в связи с отсутствием возмещаемой на счет прибылей и убытков строка 2412 ОФР	-	-
Сумма начисленных/(списанных) отложенных налоговых активов в результате увеличения/уменьшения ставки налога на прибыль со следующего отчетного года строка 2412 ОФР	-	4 268 127
На конец отчетного года строка 1180 Бухгалтерского баланса	-	-
Отложенные налоговые обязательства		
На начало отчетного года строка 1420 Бухгалтерского баланса	1 462 291	1 108 989

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Начислено в отчетном году по операциям, результат которых включается в чистую прибыль (убыток) периода строка 2412 ОФР	1 260 129	473 237
Начислено в отчетном году по операциям, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода строка 2530 ОФР	-	-
Погашено в отчетном году строка 2412 ОФР	(381 428)	(343 904)
Списано в отчетном году строка 2412 ОФР	(646 072)	(68 489)
Сумма начисленных/(списанных) отложенных налоговых обязательств в результате увеличения/уменьшения ставки налога на прибыль со следующего отчетного года строка 2412 ОФР	-	292 458
На конец отчетного года строка 1420 Бухгалтерского баланса	1 694 920	1 462 291

17.4 Прочие налоги и сборы

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Прочие налоги и сборы, отнесенные на расходы по обычным видам деятельности:	76 230	131 798
налог на имущество	65 722	121 197
иные налоги и сборы	10 508	10 601

18 Информация о доходах и расходах

18.1 Выручка

Выручка Общества сформирована в связи с продажей товаров, готовой продукции, работ, услуг по видам:

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость):	73 573 529	54 371 202
услуги по передаче электроэнергии	49 249 374	32 339 971
услуги по технологическому присоединению	939 577	435 144
перепродажа электроэнергии и мощности	22 808 711	21 278 404
прочая деятельность, в том числе:	575 867	317 683
доходы от аренды	382 816	155 542
выручка от продажи прочей продукции, товаров, работ, услуг промышленного характера	193 051	162 141

В течение 2025 года Общество признало выручку в сумме 727 034 тыс. руб. без учета НДС по ООО «ДагЭнержи», из которой 310 160 тыс. руб. взыскивается Обществом в судебном порядке. По остальной задолженности ООО «ДагЭнерЖи» за 2025 год проводятся мероприятия по подготовке материалов для обращения в суд. Общество ожидает, что с высокой вероятностью будет осуществлено взыскание на имущество, принадлежащее бенефициарам или руководству ООО «ДагЭнерЖи», в счет погашения задолженности ООО «ДагЭнерЖи».

В течение 2025 года Общество провело зачеты встречных однородных требований между контрагентами и Обществом в счет погашения дебиторской задолженности на сумму 7 823 400 тыс. руб., в том числе с ООО «ДагЭнерЖи» на сумму 18 675 тыс. руб. (в течение 2024 года – 6 046 199 тыс. руб., в том числе с ООО «ДагЭнерЖи» на сумму 130 573 тыс. руб.).

18.2 Расходы по обычным видам деятельности

Себестоимость продаж Общества сформирована в связи с продажей товаров, готовой продукции, работ, услуг по видам:

тыс.руб.		
Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Себестоимость продаж:	(70 059 568)	(52 659 171)
услуги по передаче электроэнергии	(54 895 187)	(40 405 986)
услуги по технологическому присоединению	(141 612)	(130 353)
себестоимость перепродажи электроэнергии и мощности	(14 570 255)	(11 834 937)
прочая деятельность, в том числе:	(452 514)	(287 895)
себестоимость услуг аренды	(302 165)	(120 682)
себестоимость прочей продукции, товаров, работ, услуг промышленного характера	(150 349)	(167 213)
Управленческие расходы	(22 970)	(21 547)
Коммерческие расходы	(9 183 096)	(8 643 750)

Распределение расходов Общества по элементам затрат, признанных в Отчете о финансовых результатах

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Материальные затраты	35 373 672	29 669 424
Затраты на оплату труда	10 739 563	9 692 257
Отчисления на социальные нужды	3 254 265	2 934 986
Амортизация	1 504 582	1 368 410
Прочие затраты	19 187 486	8 994 094
в том числе:		
услуги по передаче электроэнергии по сетям ЕНЭС	5 290 841	4 189 019
услуги по передаче электроэнергии по сетям ТСО	11 278 090	2 080 658
Итого по элементам	70 059 568	52 659 171
Изменение остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	-	-
Итого расходы по обычным видам деятельности	70 059 568	52 659 171
Коммерческие расходы	9 183 096	8 643 750
в том числе:		
материальные затраты	7 024 790	6 547 844
затраты на оплату труда	1 227 064	1 122 288
отчисления на социальные нужды	370 752	338 083
амортизация	52 039	53 113
прочие затраты	508 451	582 422
Управленческие расходы	22 970	21 547

18.3 Проценты к получению

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Проценты по банковским депозитам	18 996	24 180
Иные проценты к получению	601 906	928 363
Итого по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах	620 902	952 543

18.4 Проценты к уплате

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Проценты по кредитам полученным	85 980	18 566
Проценты по арендным обязательствам	224 310	229 982
Иные проценты к уплате	45 149	67 705
Итого по строке «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах	355 439	316 253

18.5 Прочие доходы и расходы

тыс.руб.

Наименование показателя	2025		2024	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
1	2	3	4	5
Прибыль/(убыток) от продажи и иного выбытия основных средств	-	(42 174)	7 604	-
Прибыль/(убыток) от продажи и иного выбытия капитальных вложений в основные средства	-	(4 036)	-	(78 030)
Прибыль/(убыток) от продажи и иного выбытия иных активов, в т.ч. от выбытия векселей	4 900 941	-	3 928 900	-
Обесценение (восстановление обесценения) основных средств, нематериальных активов и прав пользования активами	-	(1 733 657)	-	(5 372 112)
Обесценение (восстановление обесценения) объектов НЗС и оборудования, переданного в монтаж	-	(1 460 815)	-	(1 170 699)
Переоценка финансовых вложений по текущей рыночной стоимости	83	-	73	-
Резерв сомнительных долгов	-	(9 727 009)	-	(9 860 415)
Оценочные обязательства (Резерв по судебным разбирательствам)	-	(1 874 743)	-	(1 177 060)
Резерв под снижение стоимости материальных ценностей	-	(30 697)	5 496	-
Доходы/ (расходы) по штрафам, пеням и неустойкам	3 079 891	-	1 336 814	-
Доходы/(расходы) прошлых лет, выявленные в отчетном году	-	(526 359)	-	(872 601)
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	40 116	-	225 235	-
Доход по соглашениям о компенсации расходов по переустройству объектов основных средств	13 622	-	13 086	-
Доходы /(расходы) от оприходования излишков, списание недостач и потерь, выявленных в результате инвентаризации	3 137	-	-	(234)
Прибыль/(убыток) от полного или частичного прекращения договора аренды/изменения договора аренды	363 640	-	127 969	-
Госпошлина по судебным делам	-	(85 417)	-	(33 954)
Доходы от страхового возмещения	4 914	-	63 590	-
Доход от списания кредиторской и депонентской задолженности, по которой истек срок исковой давности	17 559	-	5 884	-
Доход от признанного права собственности на бесхозяйное имущество	270 223	-	2 661 163	-
Бюджетное финансирование	91 126	-	101 163	-
Доходы/ (расходы) по иным прочим операциям	42 073	(461 007)	72 280	(405 503)
Итого прочие доходы/расходы	8 827 325	(15 945 914)	8 549 257	(18 970 608)

Прочие доходы показываются в отчете о финансовых результатах за минусом расходов, относящихся к этим доходам, когда:

- соответствующие правила бухгалтерского учета предусматривают или не запрещают такое отражение доходов,
- доходы и связанные с ними расходы, возникающие в результате одного (в частности, результат от выбытия объекта основных средств) или нескольких аналогичных (в частности, курсовые разницы, результат переоценки внеоборотных активов, включаемый в доходы или расходы отчетного периода, результат обесценения внеоборотных активов и восстановления обесценения, включаемый в расходы или доходы отчетного периода) фактов хозяйственной жизни.

19 Связанные стороны

В ходе своей обычной деятельности Общество совершает операции с предприятиями, являющимися связанными сторонами в соответствии с российским законодательством. Операции со связанными сторонами осуществляются по регулируемым тарифам, либо на обычных коммерческих условиях. Основная форма расчетов со связанными сторонами - денежные средства.

В состав связанных сторон Общества для целей раскрытия информации включаются его дочерние общества, материнская компания ПАО «Россети», дочерние общества ПАО «Россети», основной управленческий персонал, а также негосударственные пенсионные фонды, действующие в интересах работников Общества.

Информация о вознаграждении, выплачиваемом основному управленческому персоналу, приведена в разделе 23 «Вознаграждение, выплачиваемое членам Правления, Совета Директоров, ревизионных комиссий».

Информация об операциях с негосударственными пенсионными фондами, действующими в интересах работников Общества, приведена в разделе 25 «Отношения с негосударственными пенсионными фондами».

Суммы операций и остатки расчетов со связанными сторонами раскрываются по отдельности для следующих групп связанных сторон: материнская компания, дочерние общества, иные связанные компании.

19.1 Выручка Общества от продаж готовой продукции и оказания услуг связанным сторонам:

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Услуги по технологическому присоединению:		
в том числе материнской компании	-	8
в том числе иным связанным компаниям	28	-
Итого по услугам по технологическому присоединению	28	8
Выручка от продажи электроэнергии		
в том числе материнской компании	222	-
в том числе иным связанным компаниям	2 606	2 532
Итого по выручке от продажи электроэнергии	2 828	2 532
Выручка от прочей деятельности		
в том числе материнской компании	269	269
в том числе иным связанным компаниям	69 494	69 106
Итого по выручке от прочей деятельности	69 763	69 375
ИТОГО выручка от продаж связанным сторонам	72 619	71 915

19.2 Стоимость приобретенных товаров, продукции, работ, услуг, оказанных связанными сторонами, составила:

тыс.руб.

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Работы и услуги производственного характера, в том числе:		
от материнской компании	5 322 592	4 219 394
от иных связанных компаний	1 131 339	487 254
Итого работы и услуги производственного характера	6 453 931	4 706 648
Услуги связи, в том числе:		
от иных связанных компаний	79 732	70 622
Итого по услугам связи	79 732	70 622
Информационные услуги и ПО, в том числе:		
от материнской компании	9 482	12 332
от иных связанных компаний	103 416	80 990
Итого информационные услуги и ПО	112 898	93 322
Консультационные услуги, в том числе:		
от иных связанных компаний	212	270
Итого консультационные услуги	212	270
Аренда имущества, в том числе:		
от материнской компании	4 552	4 349
от иных связанных компаний	38 386	79 167
Итого аренда имущества	42 938	83 516
Прочие услуги, в том числе:		
от иных связанных компаний	1 834	4 660
Итого прочие услуги	1 834	4 660
Товары, запасы, прочая продукция, в т.ч:		
от материнской компании	40 163	-
от иных связанных компаний	22 499	44 678
Итого прочие услуги	62 662	44 678
ИТОГО себестоимость закупок у связанных сторон	6 754 207	5 003 716

19.3 Состояние расчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность связанных сторон

тыс.руб.

Наименование показателя	31.12.2025		31.12.2024		31.12.2023	
	задолженность	резерв	задолженность	резерв	задолженность	резерв
1	2	3	4	5	6	7
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, в том числе:	3 412 367	2 932 417	3 427 697	3 427 671	3 449 705	3 381 789
перед материнской компанией	57	39	49	39	49	39
перед иными связанными сторонами	3 412 310	2 932 378	3 427 648	3 427 632	3 449 656	3 381 750
Авансы выданные, в том числе:	6 993	987	5 254	987	117 222	987
перед материнской компанией	6 993	987	5 254	987	117 222	987
Прочая дебиторская задолженность, в том числе:	2 679 306	2 291 278	2 688 123	2 456 349	2 584 559	2 301 675
перед материнской компанией	3	3	3	3	129	129
перед иными связанными сторонами	2 679 303	2 291 275	2 688 120	2 456 346	2 584 430	2 301 546
ИТОГО дебиторская задолженность связанных сторон	6 098 666	5 224 682	6 121 074	5 885 007	6 151 486	5 684 451

Кредиторская задолженность связанных сторон и займы, полученные от связанных сторон

тыс.руб.

Наименование показателя	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Расчеты с поставщиками и подрядчиками, в том числе:	7 579	15 848	17 111
с материнской компанией	7 579	15 848	17 111
Прочая кредиторская задолженность, в том числе:	17 259	19 378	18 762
с материнской компанией	17 259	19 378	18 762
ИТОГО долгосрочная кредиторская задолженность перед связанными сторонами	24 838	35 226	35 873
Расчеты с поставщиками и подрядчиками, в том числе:	1 082 431	1 244 000	2 097 765
с материнской компанией	448 670	417 276	372 785
с иными связанными сторонами	633 761	826 724	1 724 980
Расчеты по авансам полученным, в том числе:	277	344	354
с материнской компанией	277	344	354
Прочая кредиторская задолженность, в том числе:	627 147	780 210	710 559
с материнской компанией	175 259	327 816	329 332
с иными связанными сторонами	451 888	452 394	381 227
ИТОГО краткосрочная кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 709 855	2 024 554	2 808 678
Краткосрочные займы полученные, в том числе:	448 652	320 271	320 271
от материнской компании	448 652	320 271	320 271
Итого по заемным средствам связанных сторон	448 652	320 271	320 271

19.4 Денежные потоки по операциям со связанными сторонами

тыс.руб.

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3
Денежные потоки от текущих операций:		
Поступления от продажи продукции, в том числе:	3 036 153	5 460 156
Материнская компания	126	126
Прочие связанные стороны	3 036 027	5 459 904
Поступления от арендных платежей, в том числе:	5 489	4 965
Прочие связанные стороны	5 489	4 965
Прочие поступления, в том числе:	2 083	3 411
Прочие связанные стороны	2 083	3 411
Платежи поставщикам за сырье, материалы, работы, услуги, в том числе:	(6 718 731)	(5 525 338)
Материнская компания	(6 341 239)	(4 943 424)
Прочие связанные стороны	(377 492)	(518 914)
Прочие выплаты, перечисления, в том числе:	(191 649)	(11 743)
Материнская компания	(155 366)	(5 145)
Прочие связанные стороны	(36 283)	(11 738)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
1	2	3
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе:	(2 010 452)	(1 381 883)
Прочие связанные стороны	(2 010 452)	(1 381 883)
Поступления заемных средств, в том числе:	4 728 381	7 100 000
Материнская компания	4 728 381	7 100 000
Поступления от выпуска акций	13 882 096	13 861 737
Материнская компания	13 882 096	13 861 737
Погашение заемных средств, в том числе:	(4 600 000)	(7 100 000)
Материнская компания	(4 600 000)	(7 100 000)

19.5 Вознаграждение основному управленческому персоналу

В 2025 году Общество начислило основному управленческому персоналу вознаграждение в размере 106 018 тыс. руб. (за 2024 год – 100 166 тыс. руб.), в том числе членам Совета Директоров за 2025 год в сумме 17 296 тыс. руб. (за 2024 год - 16 141 тыс. руб.), должностным лицам руководящего состава 88 722 тыс. руб. (за 2024 год – 84 025 тыс. руб.), включая вознаграждение членам Правления за 2025 год в сумме 53 681 тыс. руб. (за 2024 год - 51 158 тыс. руб.).

Начисленные страховые взносы на указанные выплаты составили 23 121 тыс. руб. (за 2024 год – 21 696 тыс. руб.).

Вознаграждение членам ревизионной комиссии

В 2025 году Общество начислило вознаграждение членам ревизионной комиссии в размере 645 тыс. руб., в 2024 году – 795 тыс. руб.

19.6 Отношения с Негосударственным пенсионным фондом

Расходы по взносам Общества в негосударственные пенсионные фонды отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. В 2024 и 2025 г. г. отчисления в негосударственные пенсионные фонды Обществом не производились.

Сальдо расчетов с Негосударственным пенсионным фондом по состоянию на 31.12.2025 составило 318 449 тыс. руб., на 31.12.2024 - 295 520 тыс. руб.

20 Обеспечения обязательств и платежей

Обеспечения обязательств и платежей выданные (полученные) Обществом отражаются в учете на забалансовых счетах на дату их выдачи (получения) в соответствии с условиями договора.

Наличие и движение обеспечений обязательств

тыс.руб.			
Наименование показателей	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Полученные, всего	1 139 573	1 048 937	394 502
Банковские гарантии	1 134 572	1 043 715	388 171

Наименование показателей	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4
Договора поручительства	-	-	-
Договор залога имущества	4 661	4 661	5 799
Прочие	340	561	532
Выданные под собственные обязательства, всего	6 831	6 831	6 831
Поручительство	6 831	6 831	6 831

21 Информация о полученных бюджетных средствах

тыс.руб		
Наименование показателей	2025	2024
1	2	3
Получено бюджетных средств - всего	627 551	816 523
<i>В том числе:</i>		
на финансирование капитальных затрат	627 551	816 523

22 Информация по сегментам

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

Общество осуществляет выделение отчетных сегментов в соответствии с ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам».

Перечень отчетных сегментов определен Обществом исходя из ее организационной и управленческой структуры – в разрезе филиалов и исполнительного аппарата.

Общество раскрывает следующие сегменты:

- филиал ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Ставропольэнерго»;
- филиал ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Каббалкэнерго»;
- филиал ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Карачаево-Черкесскэнерго»;
- филиал ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Севкавказэнерго»;
- филиал ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Ингушэнерго»;
- филиал ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Дагэнерго».

Прочие сегменты:

- исполнительный аппарат ПАО «Россети Северный Кавказ».

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, у Общества был один контрагент, на которого приходилось свыше 10% совокупной выручки Общества. Выручка, полученная от данного контрагента, отражена в отчетности операционного Сегмента филиала ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Ставропольэнерго».

Общая сумма выручки, полученная от контрагента ПАО «Ставропольэнергосбыт», за 2025 год составила 12 630 093 тыс. руб. или 17,17 % от суммарной выручки Общества (в 2024 году – 6 236 584 тыс. руб. или 11,47 %).

тыс.руб.

Наименование показателя	Период	Филиал «Ставропольэнерго»	Филиал «Кабалкэнерго»	Филиал «Карачаево- Черкесскэнерго»	Филиал «Севкавказэнерго»	Филиал «Ингушэнерго»	Филиал «Дагэнерго»	Прочие сегменты	Итого
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка от внешних покупателей	2025 г.	23 100 288	9 476 054	5 532 041	9 721 197	4 085 420	21 592 670	65 859	73 573 529
	2024 г.	12 183 817	8 008 480	4 657 356	8 419 779	3 780 730	17 255 180	65 860	54 371 202
Выручка от продаж между сегментами	2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
	2024 г.	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого выручка сегмента	2025 г.	23 100 288	9 476 054	5 532 041	9 721 197	4 085 420	21 592 670	65 859	73 573 529
	2024 г.	12 183 817	8 008 480	4 657 356	8 419 779	3 780 730	17 255 180	65 860	54 371 202
в т.ч.									
выручка от передачи	2025 г.	22 760 414	5 408 133	3 479 172	5 505 728	2 084 699	10 011 228	-	49 249 374
	2024 г.	11 874 194	4 351 339	2 787 528	3 503 465	1 670 451	8 152 994	-	32 339 971
выручка от техприсоединения	2025 г.	227 989	82 661	72 453	53 391	12 483	490 600	-	939 577
	2024 г.	211 724	59 399	40 803	79 811	13 619	29 788	-	435 144
выручка от продажи электроэнергии	2025 г.	-	3 962 725	1 932 809	4 047 457	1 967 208	10 898 512	-	22 808 711
	2024 г.	-	3 580 648	1 802 927	4 816 771	2 083 708	8 994 350	-	21 278 404
прочая выручка	2025 г.	111 885	22 535	47 607	114 621	21 030	192 330	65 859	575 867
	2024 г.	97 899	17 094	26 098	19 732	12 952	78 048	65 860	317 683
Проценты к получению	2025 г.	-	273	-	1	63	-	620 565	620 902
	2024 г.	-	232	-	-	1 983	-	950 328	952 543
Проценты к уплате	2025 г.	(68 676)	(108 481)	(40 444)	(53 054)	(6 647)	(78 137)	-	(355 439)
	2024 г.	(53 012)	(63 673)	(28 072)	(66 722)	(5 908)	(98 866)	-	(316 253)
Расходы по налогу на прибыль	2025 г.	(537 872)	(127 887)	(460 891)	(318 354)	406 622	1 854 902	(1 038 197)	(221 677)
	2024 г.	(360 512)	186 655	(341 686)	(187 817)	300 424	724 551	(676 511)	(354 896)
Прибыль/(убыток) сегмента	2025 г.	1 385 222	(1 317 466)	515 313	2 005 784	(1 344 757)	(14 215 127)	204 141	(12 766 890)
	2024 г.	438 836	(2 251 521)	(159 548)	(395 572)	(1 160 004)	(13 814 248)	248 856	(17 093 201)

Наименование показателя	Период	Филиал «Ставропольэнерго»	Филиал «Каббалкэнерго»	Филиал «Карагаево- Черкесскэнерго»	Филиал «Севкавказэнерго»	Филиал «Ингушэнерго»	Филиал «Дагэнерго»	Прочие сегменты	Итого
I	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Активы сегментов	2025 г.	10 001 273	2 793 801	1 846 148	3 326 699	2 180 748	9 587 033	7 426 811	37 162 513
	2024 г.	8 831 494	2 298 409	1 117 344	1 957 405	1 427 194	8 359 312	7 604 685	31 595 843
в т.ч. висооборотные активы	2025 г.	8 020 656	1 504 721	1 032 978	1 587 080	392 909	3 528 895	1 708 650	17 775 889
	2024 г.	7 781 531	906 701	569 582	511 186	327 410	2 416 791	1 175 866	13 689 067
Обязательства сегментов	2025 г.	4 275 072	5 584 001	2 248 344	3 399 632	1 931 170	21 284 685	1 441 961	40 164 865
	2024 г.	3 192 254	5 734 099	1 906 521	4 072 492	1 741 047	17 775 417	1 291 571	35 713 401
Амортизация	2025 г.	905 155	84 955	115 628	86 162	32 715	234 205	117 928	1 576 748
	2024 г.	881 312	62 346	56 821	31 408	37 264	235 558	177 372	1 482 081
Сумма признанных (восстановленных) в отчетном периоде убытков от обесценения	2025 г.	-	299 212	-	(627)	389 891	2 259 004	-	2 947 480
	2024 г.	-	516 919	428 462	534 262	362 653	4 872 068	-	6 714 364
Информация о денежных потоках от текущих операций	2025 г.	4 197 152	(267 328)	1 400 452	2 218 793	(2 044 467)	(11 616 602)	(2 400 320)	(8 512 320)
	2024 г.	3 072 234	855 822	1 282 628	1 475 008	(806 595)	(11 937 219)	(3 723 233)	(9 781 355)
Информация о денежных потоках от инвестиционных операций	2025 г.	(746 149)	(539 245)	(256 371)	(1 086 838)	(392 726)	(3 647 169)	(35 786)	(6 704 284)
	2024 г.	(844 032)	(916 336)	(431 624)	(697 200)	(336 081)	(2 809 148)	(123 135)	(6 157 556)
Информация о денежных потоках от финансовых операций	2025 г.	(13 405)	1 387 855	795 333	1 693 515	1 806 055	8 466 769	151 254	14 287 376
	2024 г.	(14 470)	1 701 919	838 078	1 784 884	1 436 062	8 649 566	784 005	15 180 044

23 Информация о рисках хозяйственной деятельности

1. Страновые и региональные риски

Начиная с 2022 года условия функционирования российской экономики существенно изменились (см. раздел «Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность»).

В силу специфики деятельности Общества и его устойчивости к внешней среде, влияние изменений условий хозяйствования непосредственно на Общество является ограниченным. Общество продолжит осуществлять непрерывную деятельность по обеспечению надежного, качественного и доступного электроснабжения и технологическому присоединению потребителей на территории Российской Федерации.

Обществом предпринимаются действия по оптимизации операционных и инвестиционных расходов, проведению взвешенной политики в области управления ликвидностью.

Общество концентрируется на усилении мер в области обеспечения информационной безопасности и охраны объектов электросетевой инфраструктуры, охране здоровья и социальном благополучии работников.

С учетом складывающейся оперативной обстановки, Обществом проводятся мероприятия по совершенствованию состояния антитеррористической и противодиверсионной защищенности объектов, усилению охраны объектов. Антитеррористическая политика Общества проводится в строгом соответствии с требованиями Федерального закона от 21 июля 2011 г. № 256-ФЗ «О безопасности объектов топливно-энергетического комплекса», требованиями постановления Правительства Российской Федерации от 19 сентября 2015 г. № 993 «Об утверждении требований к обеспечению безопасности линейных объектов топливно-энергетического комплекса».

2. Отраслевые риски. Риски, связанные с деятельностью Общества.

Риски снижения объемов потребления электроэнергии

Учитывая сложившуюся в результате роста санкционного давления на Российскую Федерацию макроэкономическую ситуацию, риски ухудшения ситуации в отрасли связаны, прежде всего, со снижением объемов потребления электроэнергии промышленными компаниями. В целях снижения возможных последствий данного риска, Общество осуществляет планирование деятельности с учетом возможных колебаний объема оказываемых услуг, реализует комплекс мероприятий по снижению технологических потерь электроэнергии и оптимизации инвестиционной программы.

Риски тарифного регулирования

Основные виды деятельности Общества (реализация услуг по передаче электрической энергии и осуществление технологического присоединения к электрическим сетям) регулируются государством путем установления тарифов на оказываемые услуги. К основным факторам риска государственного регулирования относятся, в частности, несоответствие темпов роста тарифа по передаче электроэнергии фактическому уровню инфляции, установление платы за осуществление технологического присоединения, не компенсирующей затраты Общества в полном объеме. Обществом реализуются меры, направленные на повышение эффективности операционной и инвестиционной деятельности, последовательную реализацию утвержденных параметров тарифного регулирования и подготовку сбалансированных и экономически обоснованных предложений по их корректировке и установлению.

Операционно-технологические риски

Операционно-технологические риски связаны с физическим и моральным износом электросетевых активов, нарушением условий эксплуатации и операционных режимов электросетевого оборудования, повреждением оборудования, неправильной работой релейной защиты автоматики и противоаварийной автоматики, невыполнением программы ремонтов в необходимом объеме. В целях минимизации операционно-технологических рисков, Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением о Единой технической политике в электросетевом комплексе.

Общество уделяет большое внимание обеспечению прозрачности и надежности процедур контроля за расходованием средств в рамках реализации инвестиционной программы Общества.

Риск, связанный с неплатежами за оказанные услуги по передаче электрической энергии со стороны потребителей услуг

В целях минимизации риска неплатежей в Обществе утверждены Регламент работы с дебиторской задолженностью за оказанные услуги по передаче электрической энергии и Регламент работы с дебиторской задолженностью за поставленную электроэнергию, обеспечен контроль реализации мероприятий, предусмотренных Регламентами - ежеквартально на заседаниях Совета директоров Общества утверждаются планы-графики мероприятий по снижению просроченной задолженности, рассматриваются отчеты об их выполнении.

Общество следует методическим рекомендациям материнской компании ПАО «Россети» по подготовке материалов в отношении контрагентов, злостно уклоняющихся от погашения задолженности, для организации доследственной проверки по признакам состава преступления, предусмотренного статьей 177 Уголовного кодекса Российской Федерации, методическим рекомендациям о порядке направления обращений, заявлений и ходатайств в Федеральную службу судебных приставов и ее территориальные органы, методическим рекомендациям о порядке взаимодействия с Межрегиональными управлениями Росфинмониторинга для проведения финансовых расследований.

В целях снижения рисков неплатежей, обусловленных разногласиями, Обществом реализуются мероприятия по развитию и совершенствованию систем учета электроэнергии.

3. Финансовые риски

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

Кредитный риск

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

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

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.

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, существенный риск потерь, превышающих созданный резерв, отсутствует.

С целью эффективной организации работы с дебиторской задолженностью, Общество осуществляет мониторинг изменения объема дебиторской задолженности и ее структуры, выделяя текущую и просроченную задолженность. В целях минимизации кредитного риска, Общество 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.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество 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.

Общество 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 Общества к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить постоянное наличие у Общества ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Общества.

Информация о суммах свободного лимита по открытым, но не использованным кредитным линиям Общества по состоянию на отчетную дату, приведена в разделе «Кредиты и займы». Общество имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

Общество 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 Обществе применяются лимиты, в том числе по категориям финансового рычага, покрытия долга, покрытия обслуживания долга.

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 Общества. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Процентный риск

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок.

Общество привлекает заемные средства для целей рефинансирования долга, финансирования инвестиционной и операционной деятельности. Общество не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам и анализирует подверженность рискам процентной ставки в динамике.

Долговой портфель Общества сформирован из инструментов, как с фиксированной, так и плавающей процентной ставкой для целей диверсификации рисков в случае рыночных колебаний. На момент привлечения новых кредитов и займов на основании суждения принимается решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Общества на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

Принципы государственного регулирования в электроэнергетике предполагают учет экономически обоснованных затрат при установлении тарифов, что в долгосрочной перспективе позволяет учитывать рыночный уровень процентных ставок при установлении тарифов. Вследствие изложенных факторов, а также с учетом умеренной долговой нагрузки Общества, влияние изменений уровня рыночных процентных ставок на финансовое состояние Общества является ограниченным.

4. Правовые риски

Для минимизации различного рода правовых рисков Общество в обязательном порядке осуществляет предварительный правовой анализ планируемых законодательных инициатив, корпоративных процедур, заключаемых сделок, прочих аспектов финансово-хозяйственной деятельности, предусмотренных действующим законодательством и/или уставом Общества.

Риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах

Общество относится к категории крупнейших налогоплательщиков. Деятельность Общества построена на принципах добросовестности и открытости перед налоговыми органами. Общество ведет постоянный мониторинг изменений законодательства и предпринимает меры для получения информации о возможных изменениях на стадии их предварительного обсуждения. Общество не усматривает в краткосрочной перспективе возникновения в своей финансово-хозяйственной деятельности каких-либо существенных рисков, связанных с принципиальными изменениями налогового законодательства.

Риски, связанные с изменением валютного законодательства

В условиях введения ограничительных мер в отношении Российской Федерации существует вероятность блокировки денежных средств в иностранной валюте, находящихся на счетах организаций, а также введения ограничений на переводы денежных средств в иностранной валюте недружественных стран в адрес контрагентов-нерезидентов. Учитывая, что объем обязательств Общества, номинированный в иностранной валюте, незначительный, а платежи Общества осуществляются преимущественно в валюте Российской Федерации, влияние данного вида рисков на Общество не является существенным.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества

Правовые риски Общества, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности, отсутствуют, так как основная деятельность Общества не лицензируется.

Риски, связанные с антимонопольным регулированием

В Обществе принят ряд организационно-распорядительных документов, регулирующих деятельность по профилактике и противодействию коррупции, которые разработаны и утверждены с учетом актуальных требований антикоррупционного законодательства. Обществом ведется работа по профилактике коррупции, правовому просвещению и формированию основ законопослушного поведения работников и многие другие антикоррупционные процедуры.

Антикоррупционная политика ПАО «Россети» и дочерних обществ ПАО «Россети» в новой редакции утверждена решением Совета директоров ПАО «Россети» (выписка из протокола от 07.06.2023 № 620/2). В документе определен единый подход к реализации требований ст.13.3 Федерального закона от 25.12.2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции», касающихся обязанности ПАО «Россети» и его дочерних обществ по разработке и принятию мер по предупреждению и противодействию коррупции: выявление и последующее устранение причин коррупции (профилактика коррупции); выявление, предупреждение и пресечение коррупционных и иных правонарушений; минимизация и (или) ликвидация последствий коррупционных и иных правонарушений, в том числе, предусмотренных ст.19.28 КоАП РФ «ответственность за незаконное вознаграждение от имени юридического лица».

Утвержден Кодекс корпоративной этики и должностного поведения работников, разработанный с учетом лучших практик в области корпоративного управления и направленный на повышение уровня корпоративной культуры сотрудников. Кодекс корпоративной этики определяет основные нормы и правила индивидуального и коллективного поведения работников, членов органов управления и контроля Общества.

В целях исполнения антикоррупционного законодательства Российской Федерации и совершенствования антикоррупционной деятельности в Обществе утверждена Антикоррупционная оговорка, которая включена во все заключаемые договора. Подписывая ее, контрагент подтверждает, что он ознакомился с Антикоррупционной хартией российского бизнеса, Антикоррупционной политикой ПАО «Россети»/ДО ПАО «Россети», удостоверяя, что он полностью принимает ее положения и обязуется обеспечивать соблюдения требований Антикоррупционной политики.

В Обществе внедрен интерактивный канал взаимодействия с заявителями посредством корпоративного интернет-сайта, телефона «горячей линии» по сообщениям о фактах коррупции.

5. Риск информационной безопасности

Риск информационной безопасности связан с реализацией информационных угроз, в том числе обусловленных недостатком (уязвимостью) применяемых информационных технологий.

Система информационной безопасности Общества создается с учетом объектов критической инфраструктуры, эксплуатируемых в структурных подразделениях Общества, и включает в себя комплекс мер, необходимых для обеспечения непрерывности их функционирования.

6. Риски, связанные с географическими и климатическими особенностями. Экологический риск.

Климатические, сейсмические и другие природные условия регионов, где размещены производственные активы структурных подразделений Общества, осуществляющих деятельность по передаче электроэнергии, являются факторами риска для деятельности Общества. В частности, природные явления, вызванные температурными изменениями, такие как ураган, наводнение, обильный снегопад и ледяной дождь, способны нанести урон производственным активам Общества, в первую очередь линиям электропередачи.

Возможность воздействия природных явлений на электросетевые объекты, а также факторы удаленности и (или) труднодоступности, учитываются на этапах планирования и проектирования и при определении состава средств защиты. При строительстве электросетевых объектов применяются проектные решения, предусматривающие защиту объектов от негативного воздействия природных факторов, размещение ремонтных баз и аварийного резерва осуществляется с учетом удаленности электросетевых объектов.

Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации продолжает развиваться, обязанности уполномоченных государственных органов по надзору за его соблюдением пересматриваются. Вероятность возникновения ущерба (возмещения вреда), связанного с негативным воздействием производственно-хозяйственной деятельности Общества на окружающую среду, оценивается как незначительная, поскольку Общество не осуществляет эксплуатацию производственных объектов, оказывающих значительное негативное воздействие на окружающую среду. При существующей системе контроля и при текущем законодательстве не существует вероятных обязательств, которые могут иметь существенное негативное влияние на Общество вследствие экологических рисков.

7. Иные риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным рискам. Обществом постоянно осуществляется комплекс мер, предназначенных для мониторинга рисков и снижения вероятности возникновения и тяжести возможных неблагоприятных последствий, включая распределение ответственности, контроль, диверсификацию и страхование.

24 События после отчетной даты

10 февраля 2026 года привлечен заем ПАО «Россети» по договору от 09.02.2026 №1504073 на цели финансирования обязательств на ОРЭМ в сумме 3,45 млрд рублей.

В феврале 2026 года приобретены банковские векселя с дисконтом на общую сумму 4,5 млрд руб., которые направлены для оплаты обязательств перед поставщиками ОРЭМ по номинальной стоимости на общую сумму 5,4 млрд рублей.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность от 25.12.2025 №444)

И.Н. Хрыкин

Главный бухгалтер

Н.В. Ларионова

Дата 17 марта 2026 года



ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 87 листа(ов)