

**Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА,
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Консолидированная финансовая отчетность
Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения.....	8
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	9
3 Существенная информация об учетной политике.....	12
4 Оценка справедливой стоимости	26
5 Изменение в структуре Группы	27
6 Неконтролирующие доли	28
7 Информация по сегментам	30
8 Выручка.....	35
9 Прочие доходы и прочие расходы	35
10 Операционные расходы	36
11 Расходы на вознаграждения работникам	37
12 Финансовые доходы и расходы	37
13 Налог на прибыль.....	38
14 Основные средства.....	41
15 Нематериальные активы	45
16 Активы в форме права пользования	47
17 Прочие финансовые активы	49
18 Отложенные налоговые активы и обязательства	49
19 Запасы.....	53
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность	53
21 Авансы выданные и прочие активы	54
22 Денежные средства и эквиваленты денежных средств.....	54
23 Капитал.....	54
24 Прибыль/убыток на акцию	56
25 Заемные средства	56
26 Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью.....	58
27 Вознаграждения работникам.....	60
28 Торговая и прочая кредиторская задолженность	63
29 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	63
30 Авансы полученные	64
31 Оценочные обязательства.....	64
32 Управление финансовыми рисками и капиталом.....	64
33 Договорные обязательства капитального характера.....	74
34 Условные обязательства	74
35 Операции со связанными сторонами.....	75
36 События после отчетной даты	76

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам Совета директоров
Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети» (далее ПАО «Россети») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, а также с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание и оценка выручки от передачи электроэнергии - примечание 8 к консолидированной финансовой отчетности.

Порядок признания и оценки выручки, получаемой Группой, являлся ключевым вопросом нашего аудита в связи с наличием разногласий между Группой и ее контрагентами (энергосбытовыми

компаниями) в отношении объемов потребления электроэнергии и мощности. Оценка вероятности разрешения разногласий в пользу Группы является субъективной и основывается на допущениях.

Кроме того, разногласия, возникающие при признании выручки, приводят к возникновению претензий контрагентов и судебных разбирательств. Формирование и учет оценочных и условных обязательств в отношении таких претензий и разбирательств также требует значительных суждений руководства.

Мы провели проверку корректности определения сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения остатков дебиторской задолженности от контрагентов; провели анализ и оценку действующих процедур по подтверждению объемов переданной электроэнергии и результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм выручки.

Наши процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, оценку адекватности суждений руководства и вероятности оттока экономических ресурсов после разрешения разногласий.

Обесценение основных средств - примечание 14 к консолидированной финансовой отчетности.

На каждую отчетную дату Группа проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств и при необходимости проводит соответствующее тестирование. Результаты теста на обесценение являются значимыми для нашего аудита, так как основные средства являются существенным активом Группы, а процедура тестирования на обесценение является сложным процессом, который предполагает применение руководством значительных суждений. В основе процесса тестирования лежат допущения, находящиеся под влиянием прогнозируемых будущих рыночных и экономических условий, которые по своей сути являются неопределенными.

Наши аудиторские процедуры включали проверку исходных данных для теста и анализ денежных потоков, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и которые имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств. В ходе нашей проверки мы привлекли эксперта для помощи нам в оценке допущений и методологии, используемых Группой для проведения теста.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков - примечание 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков является значимой для нашего аудита, поскольку дебиторская задолженность является существенным активом Группы. Кроме того, процесс оценки ожидаемых кредитных убытков является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки ожидаемых кредитных убытков включали проверку методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, используемой руководством Группы; проверку на выборочной основе платежей за предыдущие периоды; проверку информации о платежеспособности контрагентов и расчетов, используемых для оценки кредитных убытков. Также мы проверили соответствие информации, раскрытой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, требованиям к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Определение величины оценочных обязательств и условных обязательств - примечания 31 и 34 к консолидированной финансовой отчетности.

Определение величины оценочных обязательств и раскрытие информации об оценочных и условных обязательствах в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности связано, в том числе, с выполнением руководством оценки вероятности неблагоприятного исхода по каждому судебному разбирательству. Кроме того, рассматриваемый вопрос включает необходимость оценки последствий влияния потенциальных итогов судебных разбирательств на показатели консолидированной финансовой отчетности.

Мы уделили особое внимание проверке полноты отражения оценочных обязательств и раскрытия условных обязательств, так как процесс определения величины оценочных и условных обязательств предполагает применение руководством значительных суждений.

Наши аудиторские процедуры в отношении определения величины оценочных и условных обязательств, включали:

- анализ методологии и методики оценки величины оценочных обязательств, оценку используемых допущений;
- анализ решений, вынесенных судами различных инстанций по отдельным искам;
- мы рассмотрели оценки руководства в том числе в отношении выполнения условий признания оценочных и/или условных обязательств, а также проанализировали аргументы, приводимые руководством в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов;
- получение и анализ письменных заявлений руководства и сотрудников, занимающихся правовыми вопросами, в отношении проведенной оценки суммы оценочных и условных обязательств;
- мы оценили достаточность и полноту раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ПАО «Россети» за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Россети» за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Россети» за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Россети» за 2025 год, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «Россети» за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Россети» за 2025 год мы приходим к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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 составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 55/25 от 28.03.2025

Антонов Станислав Сергеевич
(ОИНЗ 22006050030)



Дата аудиторского заключения
«30» марта 2026 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество
«Федеральная сетевая компания – Россети»
(ПАО «Россети»).

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 20 августа 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1024701893336.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью
«Финансовые и бухгалтерские консультанты»
(ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным
государственным регистрационным номером
1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в
реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов
11506030481.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	8	1 833 976	1 505 655
Операционные расходы	10	(1 444 471)	(1 249 760)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	(14 970)	(13 910)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	14,15,16	(125 082)	(387 550)
Прочие доходы	9	59 302	56 445
Прочие расходы	9	(4 697)	(3 977)
Операционная прибыль/(убыток)		304 058	(93 097)
Финансовые доходы	12	59 489	51 413
Финансовые расходы	12	(80 907)	(64 501)
Итого финансовые расходы		(21 418)	(13 088)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		549	312
Прибыль/(убыток) до налогообложения		283 189	(105 873)
Расход по налогу на прибыль	13	(79 809)	(10 990)
Прибыль/(убыток) за период		203 380	(116 863)
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют		(696)	277
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(696)	277
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5 073)	(2 305)
Переоценка обязательств по программам вознаграждений с установленными выплатами	27	(2 609)	4 473
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода/(расхода)	13	1 009	(138)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(6 673)	2 030
Прочий совокупный (расход)/доход за период, за вычетом налога на прибыль		(7 369)	2 307
Итого совокупный доход/(расход) за период		196 011	(114 556)
Прибыль/(убыток), причитающаяся:			
Собственникам Компании		141 429	(149 546)
Держателям неконтролирующих долей	6	61 951	32 683
Итого совокупный доход/(расход), причитающийся:			
Собственникам Компании		134 676	(148 127)
Держателям неконтролирующих долей		61 335	33 571
Прибыль/(убыток) на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	24	0,07	(0,07)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 30 марта 2026 года и подписана уполномоченными лицами.

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

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2025 года</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	3 065 762	2 708 910
Нематериальные активы	15	37 845	31 135
Активы в форме права пользования	16	36 560	39 281
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		3 991	3 318
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	18 262	30 792
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	27	6 635	6 376
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	79 284	37 579
Отложенные налоговые активы	18	7 385	10 445
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	21	35 700	24 714
Итого внеоборотные активы		3 291 424	2 892 550
Оборотные активы			
Запасы	19	66 063	60 833
Прочие оборотные финансовые активы	17	39 935	8 173
Предоплата по налогу на прибыль		9 018	15 595
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	158 258	147 886
Денежные средства и их эквиваленты	22	271 870	226 861
Авансы выданные и прочие оборотные активы	21	91 450	93 859
		636 594	553 207
Активы, предназначенные для продажи		454	–
Итого оборотные активы		637 048	553 207
Итого активы		3 928 472	3 445 757

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

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	1 056 730	1 056 730
Эмиссионный доход		10 501	10 501
Собственные выкупленные акции	23	(39 914)	(39 914)
Резервы		14 806	21 576
Нераспределенная прибыль		509 084	367 030
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		1 551 207	1 415 923
Неконтролирующие доли участия	6	355 259	307 443
Итого капитал		1 906 466	1 723 366
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	25	564 626	541 235
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	28	24 175	17 700
Прочие долгосрочные обязательства		19 749	6 747
Долгосрочные авансы полученные	30	229 884	167 353
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	32 169	25 725
Отложенные налоговые обязательства	18	78 056	58 574
Итого долгосрочные обязательства		948 659	817 334
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	23	92 867	91 571
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	25	265 053	200 546
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	349 863	285 006
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	29	31 249	28 860
Авансы полученные	30	247 747	214 721
Оценочные обязательства	31	78 183	79 848
Задолженность по текущему налогу на прибыль		8 385	4 505
Итого краткосрочные обязательства		1 073 347	905 057
Итого обязательства		2 022 006	1 722 391
Итого капитал и обязательства		3 928 472	3 445 757

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		203 380	(116 863)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	10	184 364	178 603
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	14,15,16	125 082	387 550
Финансовые доходы	12	(59 489)	(51 413)
Финансовые расходы	12	80 907	64 501
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	9	(611)	(1 882)
Убыток от выбытия основных средств	9	4 697	3 977
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		(549)	(312)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	14 970	13 910
Списание кредиторской задолженности	9	(789)	(2 158)
Начисление оценочных обязательств	10	9 149	48 145
Неденежные доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества		(12 404)	(11 053)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(120)	(1 229)
Доход от выбытия дочерних обществ	9	(7)	(3 192)
Доход от погашения кредиторской задолженности	9	(5 561)	(4 432)
Прочие неденежные операции		(3 505)	2 151
Расход по налогу на прибыль	13	79 809	10 990
Итого влияние корректировок		415 943	634 156
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		262	90
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		188	694
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		17 523	21 052
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(10 946)	(8 804)
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		10 279	(7 953)
Изменение долгосрочных авансов полученных		62 531	57 712
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах		699 160	580 084

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(30 821)	(40 952)
Изменение авансов выданных и прочих активов		1 953	(27 136)
Изменение запасов		(3 169)	(6 258)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		71 575	51 933
Изменение авансов полученных		32 948	66 027
Использование оценочных обязательств		(12 521)	(13 973)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		759 125	609 725
Налог на прибыль уплаченный		(53 547)	(58 305)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(4 414)	(3 995)
Проценты уплаченные		(119 672)	(85 323)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		581 492	462 102
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(598 511)	(553 720)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		991	2 160
Открытие депозитов и приобретение финансовых активов		(123 004)	(20 358)
Закрытие депозитов и выбытие финансовых активов		43 788	46 455
Дивиденды полученные от ассоциированных компаний		–	68
Проценты полученные		49 954	39 306
Приобретение долей участия в совместных предприятиях		(820)	–
Приобретение дочерних обществ, за вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов		–	(3 862)
Поступления от продажи дочерних обществ, за вычетом полученных денежных средств и их эквивалентов		2	5 975
Дивиденды полученные		2 833	2 595
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(624 767)	(481 381)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	26	479 471	288 909
Погашение заемных средств	26	(387 840)	(196 129)
Приобретение неконтролирующих долей		(360)	(168)
Поступления от эмиссии акций	23	1 295	1 935
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	26	(13 121)	(13 739)
Платежи по обязательствам по аренде	26	(5 606)	(5 557)
Поступления по производным финансовым инструментам		1 344	722
Субсидии полученные		13 157	4 052
Возврат субсидии		(56)	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		88 284	80 025
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		45 009	60 746
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	226 861	166 115
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	22	271 870	226 861

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании							Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2025 года	1 056 730	10 501	(39 914)	21 576	367 030	1 415 923	307 443	1 723 366
Прибыль за период	–	–	–	–	141 429	141 429	61 951	203 380
Прочий совокупный расход	–	–	–	(7 593)	–	(7 593)	(785)	(8 378)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного расхода (Примечание 13)	–	–	–	840	–	840	169	1 009
Итого совокупный (расход)/доход за период	–	–	–	(6 753)	141 429	134 676	61 335	196 011
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	–	(12 848)	(12 848)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	–	–	–	–	297	297
Приобретение акций, выпущенных дочерними обществами	–	–	–	–	(218)	(218)	218	–
Приобретение неконтролирующих долей	–	–	–	–	10	10	(370)	(360)
Прочее	–	–	–	(17)	833	816	(816)	–
Остаток на 31 декабря 2025 года	1 056 730	10 501	(39 914)	14 806	509 084	1 551 207	355 259	1 906 466

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании							Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2024 года	1 056 730	10 501	(39 914)	20 095	516 697	1 564 109	287 807	1 851 916
(Убыток)/прибыль за период	–	–	–	–	(149 546)	(149 546)	32 683	(116 863)
Прочий совокупный доход	–	–	–	1 506	–	1 506	939	2 445
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 13)	–	–	–	(87)	–	(87)	(51)	(138)
Итого совокупный прибыль/(убыток) за период	–	–	–	1 419	(149 546)	(148 127)	33 571	(114 556)
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	–	(13 832)	(13 832)
Списание неустраиваемой задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	–	–	71	71	87	158
Приобретение акций, выпущенных дочерними обществами	–	–	–	–	(271)	(271)	271	–
Приобретение неконтролирующих долей	–	–	–	–	141	141	(309)	(168)
Прекращение признания контроля в дочерних обществах	–	–	–	–	–	–	(152)	(152)
Прочее	–	–	–	62	(62)	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 056 730	10 501	(39 914)	21 576	367 030	1 415 923	307 443	1 723 366

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общие сведения

(а) Группа и её деятельность. Материнская компания Группы

Группа компаний «Россети» является естественным монопольным оператором распределительных и магистральных электрических сетей в Российской Федерации. Основной операционной деятельностью Группы является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии и технологическое присоединение потребителей к электросетям. Энергосбытовые компании Группы осуществляют деятельность по продаже электроэнергии и мощности.

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является стороной, обладающей конечным контролем в отношении материнской компании Группы.

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

Акции ПАО «Россети» обращаются на Московской бирже.

Адрес ПАО «Россети»: 121353, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Можайский, ул. Беловежская, д. 4.

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

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

Основные дочерние общества Группы, осуществляющие передачу и распределение электроэнергии по электрическим сетям, составляют консолидированную финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (размещена в публичном доступе на сайтах соответствующих компаний).

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

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

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Каждое предприятие Группы ведет индивидуальный учет и готовит официальную финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета по РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного представления отчетности в соответствии с МСФО

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением:

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (введены в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 4 июня 2024 года N 77н) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Последствия принятия поправок не оказали существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Договоры о возобновляемой энергии» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущены 21 августа 2025 года и вступают в силу в

отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты).

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

Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается.

Группа находится в процессе оценки влияния изменений представления и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1.

(д) Изменения в представлении. Реклассификация сравнительных данных

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

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Руководство постоянно пересматривает сделанные оценки и допущения, основываясь на полученном опыте и других факторах, которые были положены в основу определения учетной стоимости активов и обязательств. Изменения в оценках и допущениях признаются в том периоде, в котором они были приняты, в случае, если изменение затрагивает только этот период, или признаются в том периоде, к которому относится изменение, и в последующих периодах, если изменение влияет как на данный, так и на будущие периоды.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, оценки и допущения, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующее:

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

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к

неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования Группа проводит оценку ожидаемых денежных потоков от единиц, генерирующих денежные средства, и рассчитывает ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Под единицей, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС»), понимается наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений денежных средств от других активов или групп активов. Основным критерием для определения ЕГДС является неделимость тарифа и невозможность дальнейшей детализации учета и планирования.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

При формировании суждения для оценки того, имеется ли у Группы достаточная уверенность в исполнении опциона на продление или опциона на прекращение аренды при определении срока аренды, Группа рассматривает следующие факторы:

- является ли арендуемый объект специализированным;
- местонахождение объекта;
- наличие у Группы и арендодателя практической возможности выбора альтернативного контрагента (выбора альтернативного актива);
- затраты, связанные с прекращением аренды и заключением нового (замещающего) договора;
- наличие значительных усовершенствований арендованных объектов.

Обесценение дебиторской задолженности

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности создается исходя из оценки руководством вероятности погашения конкретных задолженностей конкретных дебиторов. Для целей оценки кредитных убытков Группа последовательно учитывает всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых событиях, которая доступна без чрезмерных усилий и является уместной для оценки дебиторской задолженности. Опыт, полученный в прошлом, корректируется на основании данных, имеющихся на текущий момент, с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияния на предыдущие периоды, и для того, чтобы исключить влияние условий, имевших место в прошлом, которые более не существуют.

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

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

Признание отложенных налоговых активов

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

3 Существенная информация об учетной политике

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

(а) Принципы консолидации

i. Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее общество, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного общества с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем обществе, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

ii. Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

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

iii. Учет приобретения неконтролирующих долей

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

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

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

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

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

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

iv. Объединение бизнесов с участием предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются методом предшественника. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности приобретенных предприятий. Разница между переданным возмещением и стоимостью идентифицируемых активов и обязательств отражается непосредственно в составе капитала.

v. Операции, исключаемые при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нерезализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки исключаются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

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

(в) Финансовые инструменты

і. Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые активы:

- торговую и прочую дебиторскую задолженность, удовлетворяющую определению финансовых активов, в случае, если у Группы нет намерений продать ее немедленно или в ближайшем будущем;
- банковские депозиты, не удовлетворяющие определению эквивалентов денежных средств;
- векселя и облигации, не предназначенные для торговли;
- займы выданные;
- денежные средства и их эквиваленты.

Для финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, создается резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – ОКУ).

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток, Группа отражает в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (через прибыль или убыток) финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива.

В категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа включает долевые инструменты других компаний, которые:

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

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

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

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

ii. Обесценение финансовых активов

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

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

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

В качестве индикаторов значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает фактические или ожидаемые трудности эмитента или должника по активу, фактическое или ожидаемое нарушение условий договора, ожидаемый пересмотр условий договора в связи с финансовыми трудностями должника на невыгодных для Группы условиях, на которые она не согласилась бы при иных обстоятельствах.

Исходя из обычной практики управления кредитным риском, Группа определяет дефолт как неспособность контрагента (эмитента) выполнить взятые на себя обязательства (включая возврат денежных средств по договору) по причине существенного ухудшения финансового положения.

Кредитный убыток от обесценения по финансовому активу отражается путем признания оценочного резерва под его обесценение. В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента.

Если в последующие периоды кредитный риск по финансовому активу уменьшается в результате события, произошедшего после признания этого убытка, то ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению путем уменьшения соответствующего оценочного резерва.

iii. Финансовые обязательства

Группа классифицирует финансовые обязательства по следующим категориям оценки: финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

В категорию финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа включает следующие финансовые обязательства:

- Заемные средства;
- Торговую и прочую кредиторскую задолженность.

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

затрат по сделке) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

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

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

Капитализация затрат по займам продолжается до даты готовности активов к их использованию или продаже. Группа капитализирует те затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не несла затрат на квалифицируемые активы. Затраты по займам капитализируются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы, относящиеся к произведенным затратам на квалифицируемые активы), за исключением займов, которые были получены непосредственно для целей приобретения квалифицируемого актива. Фактические затраты по целевым займам, уменьшенные на величину инвестиционного дохода от временного инвестирования займов, капитализируются.

Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Кредиторская задолженность признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

iv. Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают процентные свопы. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Производные финансовые инструменты отражаются в качестве активов, если их справедливая стоимость положительна, и в качестве обязательств, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка отчетного периода. Оценка справедливой стоимости производных финансовых инструментов соответствует уровню 2 в иерархии справедливой стоимости – Группа использует метод оценки дисконтированных денежных потоков, в котором в качестве входящих данных используются доступные рыночные ставки.

(г) Основные средства

i. Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2007 года, т.е. дату перехода на МСФО), была определена на основе их справедливой стоимости (условно-первоначальной стоимости) на указанную дату.

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

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

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

ii. Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент их возникновения.

iii. Амортизация

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

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

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

iv. Обесценение

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

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

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из

прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать.

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

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя, главным образом, капитализированное компьютерное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются на основе расходов, понесенных для их приобретения и приведения в состояние пригодности к использованию.

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку признаются в составе нематериальных активов только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее: техническую осуществимость создания нематериального актива так, чтобы он был доступен для использования или продажи; свое намерение создать нематериальный актив и использовать или продать его; то, как нематериальный актив будет создавать в будущем экономические выгоды; доступность ресурсов для завершения разработки, а также способность надежно оценить затраты, понесенные в ходе разработки. Прочие затраты на разработку относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку, ранее отнесенные на расходы, не признаются в активах в последующий период. Балансовая стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

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

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (iii). Гудвил отражается за вычетом убытков от обесценения. Касательно ассоциированных предприятий, сумма относящегося к ним гудвила отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции в ассоциированное предприятие, и при признании обесценения таких инвестиций она не распределяется на какие-либо активы, формирующие балансовую стоимость вложения в ассоциированные компании, в том числе на гудвил.

(е) Аренда

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

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

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

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

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

В отношении отдельного договора аренды, Группа может принять решение о квалификации договора как аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, и признавать арендные платежи по такому договору в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Для договоров аренды земельных участков под объектами электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования объектов основных средств, расположенных на арендованных земельных участках.

Для договоров аренды объектов электросетевого хозяйства с неопределенным сроком, либо со сроком по договору не более 1 года с возможностью ежегодной пролонгации, Группа определяет срок действия договора, используя в качестве базового критерия срок полезного использования собственных объектов основных средств с аналогичными техническими характеристиками.

(ж) Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как внеоборотные активы, если аванс связан с приобретением актива, который будет классифицирован как внеоборотный при его первоначальном признании. Авансы для приобретения актива включаются в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии высокой вероятности получения Группой экономической выгоды от его использования.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости возможной продажи. Себестоимость определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Запасы, предназначенные для обеспечения работ по предупреждению и ликвидации аварий (аварийных ситуаций) на электросетевых объектах (отраслевой аварийный резерв) отражаются в составе статьи «Запасы».

(и) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на счетах в банках и денежные средства в пути. Эквиваленты денежных средств включают высоколиквидные финансовые активы, предназначенные для погашения обязательств, связанных с текущей операционной деятельностью Группы, со сроком погашения в момент первоначального признания, не превышающий трех месяцев.

(к) Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при реализации продукции, подлежит перечислению в государственный бюджет при наступлении наиболее раннего события: (а) поступления оплаты от покупателей или (б) поставки товаров или услуг покупателю. Входящий НДС подлежит возмещению путем зачета против суммы исходящего НДС по получению счета-фактуры. В составе авансов выданных и прочих активов отражаются (на нетто-основе) суммы НДС, начисленные с авансов, полученных и авансов выданных, также НДС к возмещению и предоплата по НДС. Суммы НДС, подлежащие к уплате в бюджет, раскрываются отдельно в составе краткосрочных обязательств. При создании резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

(л) Вознаграждения работникам

i. Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Группа осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся юридической практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Социальный фонд России (до 1 января 2023 года – Пенсионный фонд Российской Федерации), признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

ii. Программы с установленными выплатами

Программа с установленными выплатами представляет собой программу выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличную от программы с установленными взносами. Обязательство, признанное в консолидированном отчете о финансовом положении в отношении пенсионных программ с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную величину обязательств на отчетную дату.

Ставка дисконтирования представляет собой норму прибыли на конец года по государственным облигациям, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы, и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Актуарные прибыли или убытки в результате изменения актуарных допущений признаются в прочем совокупном доходе или расходе.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются

немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

- вычитаемых временных разниц, которые относятся к инвестициям в дочерние и ассоциированные предприятия, филиалы, а также к долям участия в совместном предпринимательстве, в той мере, в которой не является вероятным возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены соответствующие временные разницы, и/или не является вероятным, что эти временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем.

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

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

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

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

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

(н) Оценочные обязательства

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

(о) Капитал

Уставный (акционерный) капитал

Уставный (акционерный капитал) составляется из номинальной стоимости акций Компании, приобретенных акционерами (размещенные акции).

Эмиссионный доход

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

Собственные выкупленные акции

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

Резервы в составе капитала включают:

- резерв переоценки финансовых активов
- резерв переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами
- резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности

Резерв по переоценке финансовых активов

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

Резерв переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами

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

Резерв, связанный с переводом в валюту представления отчетности

Финансовый результат и финансовое положение зависимой компании Группы, функциональная валюта которой отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур: активы и обязательства переводятся по курсу закрытия на дату составления отчета о финансовом положении; доходы и расходы переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе собственного капитала в составе резерва, связанного с переводом в валюту представления отчетности; операции, затрагивающие капитал, пересчитываются по обменным курсам на даты совершения операции; статьи (компоненты) собственного капитала повторно не пересчитываются, то есть каждая статья собственного капитала пересчитывается один раз – по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Нераспределенная прибыль. Дивиденды

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отражает чистую прибыль (убыток) нарастающим итогом с начала деятельности Группы, не распределенную между ее акционерами и не использованную иным способом.

Дивиденды признаются обязательством и исключаются из состава капитала на отчетную дату, только если они объявлены (утверждены акционерами) на отчетную дату или ранее. Дивиденды подлежат раскрытию, если они объявлены после отчетной даты, но до подписания консолидированной финансовой отчетности.

(п) Выручка по договорам с покупателями

Группа признает выручку, когда (или по мере того, как) выполняется обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается тогда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

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

Передача электроэнергии

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

Тарифы на услуги по передаче электроэнергии утверждаются федеральным органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов (Федеральной антимонопольной службой) и органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

Продажа электроэнергии и мощности

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

Производство электроэнергии в вынужденном режиме осуществляется по ценам, утвержденным Федеральным органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов. Энергоснабжение электрической энергией в территориально изолированных энергетических системах осуществляется по ценам, установленным органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов.

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

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

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

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

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

Строительные услуги

Выручка по договорам на оказание строительных услуг признается в течение периода, так как Группа создает активы, которые контролируются покупателем в процессе их создания, не имеют

альтернативного способа использования для Группы, и Группа обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Прочая выручка

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

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

(р) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в прибыли или убытке в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в прибыли и убытке в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов входят процентные расходы по заемным средствам, обязательствам по аренде, убытки от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости и оцениваемых по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования финансовых инструментов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

(с) Государственные субсидии

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

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве отложенного дохода и относятся на прибыль или убыток в

течение предполагаемого срока использования соответствующих активов по мере амортизации таких активов.

В консолидированном отчете о движении денежных средств субсидии, связанные с приобретением основных средств, отражаются в составе денежных потоков от финансовой деятельности.

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

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

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

(г) Социальные платежи

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

(у) Прибыль на акцию

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

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.

Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).

Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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

Группа раскрывает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости в отчетном периоде, в течение которого данное изменение имело место.

Моментом времени, в который происходит признание переводов на определенные уровни и для переводов с определенных уровней, Группа считает дату возникновения события или изменения обстоятельств, ставшей причиной перевода.

5 Изменение в структуре Группы

(а) Приобретение акций, выпущенных дочерними обществами

За 2025 год Группа приобрела обыкновенные акции АО «Чеченэнерго» и ПАО «Россети Северный Кавказ». В результате совершения сделок доля Группы в уставных капиталах указанных дочерних обществ составила: АО «Чеченэнерго» – 91,84%, ПАО «Россети Северный Кавказ» – 99,54%. Группа признала уменьшение в нераспределенной прибыли и увеличение в неконтролирующей доле в размере 159 млн руб. и 59 млн руб. соответственно.

(б) Реорганизация дочерних обществ

Общим собранием акционеров ПАО «Россети Юг» (дочернее общество ПАО «Россети») 15 мая 2025 года принято решение реорганизовать ПАО «Россети Юг» в форме присоединения к нему АО «Россети Кубань» (протокол от 16 мая 2025 года № 28).

Общим собранием акционеров АО «Россети Кубань» (дочернее общество ПАО «Россети») 16 мая 2025 года принято решение реорганизовать АО «Россети Кубань» в форме присоединения к ПАО «Россети Юг» (протокол от 19 мая 2025 года № 52).

1 декабря 2025 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесены сведения о прекращении деятельности АО «Россети Кубань» путем реорганизации в форме присоединения к ПАО «Россети Юг», доля участия ПАО «Россети» в уставном капитале ПАО «Россети Юг» составила 96,93%.

(в) Приобретение долей владения

В декабре 2025 года ПАО «Россети Ленэнерго», дочернее общество Группы, приобрело долю в размере 50% в уставном капитале ООО «ПЕТРОЭНЕРГОКОНТРОЛЬ». Оплата произведена денежными средствами в размере 820 млн руб. Приобретение классифицировано в составе Инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия и учитывается методом долевого участия.

Обобщенная финансовая информация ООО «ПЕТРОЭНЕРГОКОНТРОЛЬ» на 31 декабря 2025 года:

Внеоборотные активы	114
Оборотные активы	646
Итого активы	760
Долгосрочные обязательства	16
Краткосрочные обязательства	197
Итого обязательства	213
Итого чистые активы	547
Доля ПАО «Россети Ленэнерго» в чистых активах – 50%	274
Гудвил	546
Балансовая стоимость инвестиции	820

6 Неконтролирующие доли

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении каждого дочернего общества Группы, неконтролирующая доля участия в которых является существенной.

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

	Россети Московский регион	Россети Ленэнерго	Россети Центр	Россети Урал	Россети Центр и Приволжье	Прочие дочерние общества	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	49,10	31,39	49,31	44,77	49,60		
Внеоборотные активы	516 765	278 625	144 674	125 081	155 414		
Оборотные активы	61 565	67 519	29 402	26 119	55 642		
Долгосрочные обязательства	(114 666)	(40 442)	(45 302)	(31 361)	(26 274)		
Краткосрочные обязательства	(204 711)	(76 926)	(56 056)	(44 145)	(67 246)		
Чистые активы	258 953	228 776	72 718	75 694	117 536		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	127 157	65 134	35 907	34 563	58 402	34 096	355 259
Выручка	284 956	142 978	152 873	129 836	162 218		
Прибыль	42 165	34 915	11 722	13 167	23 532		
Прочий совокупный (расход)/доход	(234)	6	(361)	(331)	(133)		
Общий совокупный доход	41 931	34 921	11 361	12 836	23 399		
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	20 701	10 957	5 779	6 026	11 671	6 817	61 951
Прочий совокупный (расход)/доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(115)	2	(178)	(149)	(66)	(110)	(616)
Денежные потоки от операционной деятельности	98 148	66 464	29 460	23 658	37 199		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(99 620)	(48 560)	(24 119)	(15 405)	(24 024)		
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности:	(2 712)	(6 354)	(2 758)	(4 079)	(6 681)		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	–	–	–	(43)	–		
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 184)	11 550	2 583	4 174	6 494		

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

	Россети Московский регион	Россети Ленэнерго	Россети Центр	Россети Урал	Россети Центр и Приволжье	Прочие дочерние общества	Итого
Неконтролирующая доля в процентах	49,10	31,85	49,31	44,77	49,60		
Внеоборотные активы	442 191	244 053	134 601	112 801	138 393		
Оборотные активы	59 621	55 577	24 431	19 975	49 383		
Долгосрочные обязательства	(120 771)	(43 974)	(51 370)	(29 607)	(31 142)		
Краткосрочные обязательства	(156 723)	(55 890)	(43 481)	(37 158)	(56 896)		
Чистые активы	224 318	199 766	64 181	66 011	99 738		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	110 134	57 970	31 677	30 164	49 544	27 954	307 443
Выручка	248 987	122 720	138 151	118 370	143 566		
Прибыль	13 265	21 567	6 518	12 369	16 433		
Прочий совокупный доход	297	158	519	292	240		
Общий совокупный доход	13 562	21 725	7 037	12 661	16 673		
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующую долю	6 513	6 869	3 238	5 779	8 150	2 134	32 683
Прочий совокупный (расход)/доход, приходящийся на неконтролирующую долю	(146)	50	256	131	119	478	888
Денежные потоки от операционной деятельности	83 720	60 442	26 887	22 697	34 405		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(77 946)	(40 539)	(23 840)	(15 087)	(22 451)		
Денежные потоки, от/(использованные в) финансовой деятельности:	6 664	(5 208)	(5 768)	(4 124)	(5 234)		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	–	–	(1)	(102)	–		
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	12 438	14 695	(2 721)	3 486	6 720		

7 Информация по сегментам

Группа выделила четырнадцать отчетных сегментов, описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. Стратегические бизнес-единицы предоставляют услуги по передаче электроэнергии, включая услуги по технологическому присоединению в различных географических регионах Российской Федерации, и управление ими осуществляется отдельно.

Сегмент «Прочие» объединяет несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является продажа электроэнергии, оказание ремонтных услуг и услуг по аренде.

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

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

Информация об отчетных сегментах представлена ниже.

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	Россети Сибирь и Россети Томск	Россети Тюмень	Россети Урал	Россети Волга	Россети Юг	Россети Кубань	Россети Северный Кавказ	Россети Центр и При- волжье	Россети Северо- Запад	Россети Ленэнерго	Россети Янтарь	Россети Центр	Россети Москов- ский регион	Россети	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	144 988	113 950	127 531	128 948	90 139	90 899	73 501	158 998	79 536	142 822	3 510	148 170	284 499	151 965	98 310	1 837 766
Выручка от продаж между сегментами	100	27	74	108	76	289	73	157	170	91	10 846	1 643	67	234 069	101 420	349 210
Выручка сегментов	145 088	113 977	127 605	129 056	90 215	91 188	73 574	159 155	79 706	142 913	14 356	149 813	284 566	386 034	199 730	2 186 976
В том числе:																
<i>Передача электроэнергии</i>	137 522	111 919	120 469	123 646	85 020	83 517	49 249	147 745	74 707	127 594	11 941	136 214	252 080	354 122	58 014	1 873 759
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	5 782	1 226	4 631	2 341	2 294	6 135	940	6 324	2 445	12 686	2 090	7 733	26 348	23 396	8 191	112 562
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	–	–	–	–	1 704	–	22 809	–	–	–	–	–	–	–	41 996	66 509
<i>Прочая выручка</i>	1 652	730	2 467	3 016	1 146	783	193	4 585	2 155	2 633	280	5 745	5 460	7 090	86 360	124 295
<i>Выручка по договорам аренды</i>	132	102	38	53	51	753	383	501	399	–	45	121	678	1 426	5 169	9 851
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(474)	(281)	(786)	(444)	(453)	(823)	(142)	(1 114)	(496)	(1 331)	(128)	(532)	(2 616)	(126)	(708)	(10 454)
Финансовые доходы	477	376	2 427	1 054	668	2 823	621	4 915	1 731	6 662	1 492	1 403	1 661	48 700	8 644	83 654
Финансовые расходы	(9 419)	(1 405)	(4 342)	(978)	(4 829)	(4 727)	(355)	(5 607)	(2 483)	(386)	(1 035)	(6 456)	(10 097)	(25 994)	(2 953)	(81 066)
Амортизация	5 920	9 326	7 828	7 688	3 813	7 396	1 577	14 803	4 673	21 868	1 891	12 843	31 801	59 004	12 520	202 951
ЕВИТДА	18 640	16 249	31 412	23 242	13 877	29 042	(7 676)	51 586	11 288	77 545	7 828	37 832	104 957	286 545	35 521	737 888
Активы сегментов	132 863	134 530	141 540	105 433	212 832	–	37 163	218 541	86 698	379 681	32 013	170 863	605 177	2 203 312	291 836	4 752 482
В том числе основные средства и незавершенное строительство	90 876	120 094	104 171	79 977	160 018	–	16 905	156 708	52 916	273 825	24 637	132 354	509 917	1 371 355	138 558	3 232 311
Капитальные вложения	17 801	10 817	17 699	19 218	12 564	20 703	7 248	33 184	10 309	64 617	4 418	26 410	118 145	301 495	28 072	692 700
Обязательства сегментов	107 087	41 506	68 204	46 550	126 310	–	40 165	93 648	60 532	146 365	13 005	98 547	344 199	899 458	170 815	2 256 391

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	Россети Сибирь и Россети Томск	Россети Тюмень	Россети Урал	Россети Волга	Россети Юг	Россети Кубань	Россети Северный Кавказ	Россети Центр и При- волжье	Россети Северо- Запад	Россети Ленэнерго	Россети Янтарь	Россети Центр	Россети Москов- ский регион	Россети	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	87 777	78 260	111 875	83 202	48 535	87 801	54 299	139 950	58 341	122 571	1 646	128 362	247 564	159 459	102 414	1 512 056
Выручка от продаж между сегментами	64	55	2 083	44	2 730	271	72	122	1 035	86	9 227	3 932	170	194 784	95 571	310 246
Выручка сегментов	87 841	78 315	113 958	83 246	51 265	88 072	54 371	140 072	59 376	122 657	10 873	132 294	247 734	354 243	197 985	1 822 302
В том числе:																
<i>Передача электроэнергии</i>	83 574	77 271	108 049	80 331	48 066	80 126	14 425	131 217	55 224	108 460	10 167	121 447	220 183	314 983	49 029	1 502 552
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	2 891	434	3 547	1 258	1 002	6 662	435	4 891	2 358	11 740	481	5 693	22 383	30 247	3 538	97 560
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	–	–	–	–	1 450	–	39 193	–	–	–	–	–	–	–	50 097	90 740
<i>Прочая выручка</i>	1 217	532	2 324	1 606	722	653	162	3 678	1 447	2 457	158	5 069	5 168	8 428	90 668	124 289
<i>Выручка по договорам аренды</i>	159	78	38	51	25	631	156	286	347	–	67	85	–	585	4 653	7 161
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(432)	(255)	(721)	(109)	(243)	(989)	(130)	(1 098)	(444)	(1 207)	(98)	(493)	(2 718)	(149)	(653)	(9 739)
Финансовые доходы	411	288	2 314	565	542	2 581	953	3 918	994	4 966	710	1 828	1 410	45 715	5 365	72 560
Финансовые расходы	(7 069)	(835)	(2 958)	(1 431)	(3 636)	(4 158)	(316)	(5 468)	(2 380)	(150)	(689)	(6 397)	(5 788)	(19 974)	(2 146)	(63 395)
Амортизация	6 697	8 839	7 262	7 156	2 328	7 296	1 482	13 897	4 381	20 031	2 545	12 092	30 994	66 288	11 147	202 435
ЕВИТДА	14 822	9 812	28 663	14 293	8 222	26 714	(8 205)	40 245	9 421	66 493	4 822	31 322	80 379	80 782	26 472	434 257
Активы сегментов	112 008	130 993	123 934	86 384	54 030	135 508	31 596	195 040	73 919	330 412	31 723	158 218	525 985	1 937 339	290 678	4 217 767
<i>В том числе основные средства и незавершенное строительство</i>	79 992	118 820	93 582	69 191	38 789	100 956	13 425	138 050	46 474	240 608	26 558	123 932	434 039	1 214 996	140 442	2 879 854
Капитальные вложения	14 019	16 284	17 778	11 213	5 811	20 669	7 867	26 171	9 132	50 827	7 129	23 291	108 552	319 520	23 399	661 662
Обязательства сегментов	88 142	42 038	61 596	37 003	41 662	72 437	35 713	87 285	51 447	125 411	13 169	93 239	297 747	733 738	168 515	1 949 142

(б) Сверка основных показателей отчетных сегментов по выручке, EBITDA, активам и обязательствам

Сверка, увязывающая основные показатели сегментов, представляемых Правлению Компании, с аналогичными показателями в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

Сверка выручки отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Выручка сегментов	2 186 976	1 822 302
Исключение выручки от продаж между сегментами	(349 210)	(310 246)
Прочие корректировки	(3 790)	(6 401)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1 833 976	1 505 655

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
EBITDA отчетных сегментов	737 888	434 257
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	(1 737)	1 031
Корректировка по активам в форме права пользования	(3 167)	(2 752)
Дисконтирование финансовых инструментов	2 128	3 694
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	259	361
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(3 835)	(3 545)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	5 073	2 305
Сторнирование пересчета стоимости консолидируемых инвестиций	(37 279)	129 483
Изменение справедливой стоимости активов по производным финансовым инструментам	(534)	(1 201)
Корректировка на внутригрупповые дивиденды	(25 281)	(24 115)
Выбытие дочерних обществ	–	(2 757)
Прочие корректировки	(5 334)	(17 345)
	668 181	519 416
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(184 364)	(178 603)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(125 082)	(387 550)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(70 910)	(55 106)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(4 636)	(4 030)
Расход по налогу на прибыль	(79 809)	(10 990)
Прибыль/(убыток) за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	203 380	(116 863)

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Итоговая сумма активов сегментов	4 752 482	4 217 767
Расчеты между сегментами	(138 658)	(124 161)
Внутригрупповые финансовые активы	(516 688)	(465 135)
Корректировка стоимости основных средств	(124 325)	(127 535)
Корректировка активов в форме права пользования	(5 666)	(5 547)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 635	6 376
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	2 408	2 462
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки	25 834	27 940
Корректировка отложенных налоговых активов	(94 487)	(92 694)
Активы по производным финансовым инструментам	443	993
Прочие корректировки	20 494	5 291
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	3 928 472	3 445 757

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	2 256 391	1 949 142
Расчеты между сегментами	(141 277)	(125 344)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(90 501)	(90 513)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	32 169	25 725
Признание обязательств по аренде	(7 313)	(5 673)
Прочие корректировки	(27 463)	(30 946)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	2 022 006	1 722 391

(в) Существенный покупатель

В 2025 году группа «Интер РАО» (главным образом сбытовые компании, входящие в группу «Интер РАО») являлась существенным покупателем Группы. Общая выручка от компаний группы «Интер РАО» составила 458 017 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 372 215 млн руб.).

8 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Передача электроэнергии	1 606 872	1 300 121
Продажа электроэнергии и мощности	60 940	62 688
Технологическое присоединение к электросетям	112 465	97 407
Прочая выручка	49 032	41 694
Выручка по договорам с покупателями	1 829 309	1 501 910
Выручка по договорам аренды	4 667	3 745
	1 833 976	1 505 655

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

9 Прочие доходы и прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	12 063	12 269
Доход от погашения кредиторской задолженности	5 561	4 432
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	29 539	20 987
Доход от выбытия дочерних обществ	7	3 192
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 853	1 729
Доходы от страхового возмещения	3 509	3 615
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	611	1 882
Списание кредиторской задолженности	789	2 158
Прочие доходы	5 370	6 181
	59 302	56 445

В состав прочих расходов включен убыток от выбытия основных средств в сумме 4 697 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 3 977 млн руб.).

10 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам	371 587	324 515
Расходы по амортизации, в том числе:	184 364	178 603
<i>Амортизация основных средств</i>	173 847	168 274
<i>Амортизация нематериальных активов</i>	5 345	5 406
<i>Амортизация активов в форме права пользования</i>	5 172	4 923
Материальные расходы, в том числе:	380 010	336 927
<i>Электроэнергия для компенсации технологических потерь</i>	254 502	220 660
<i>Электроэнергия для продажи</i>	59 283	54 402
<i>Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд</i>	6 136	5 554
<i>Прочие материальные расходы</i>	60 089	56 311
Работы и услуги производственного характера, в том числе:	414 199	271 904
<i>Услуги по передаче электроэнергии</i>	351 840	221 012
<i>Услуги по ремонту и техническому обслуживанию</i>	30 749	27 718
<i>Прочие работы и услуги производственного характера</i>	31 610	23 174
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	17 911	25 724
Аренда	1 541	1 711
Страхование	3 823	3 327
Прочие услуги сторонних организаций, в том числе:	44 497	38 813
<i>Услуги связи</i>	4 018	3 472
<i>Охрана</i>	12 134	9 255
<i>Консультационные, юридические и аудиторские услуги</i>	2 387	2 543
<i>Расходы на программное обеспечение и сопровождение</i>	6 670	6 572
<i>Транспортные услуги</i>	4 382	4 542
<i>Прочие услуги</i>	14 906	12 429
Начисление оценочных обязательств	9 149	48 145
Прочие расходы	17 390	20 091
	1 444 471	1 249 760

11 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Заработная плата	276 194	241 379
Взносы на социальное обеспечение	82 277	71 312
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	1 524	3 747
Расходы/(доходы) по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1 014	(651)
Прочее	10 578	8 728
	371 587	324 515

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 82 408 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 71 435 млн руб.). Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрыты в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами».

12 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	49 687	38 872
Амортизация дисконта по финансовым активам	2 921	4 585
Доход (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	795	–
Дивиденды к получению	2 833	2 585
Эффект дисконтирования финансовых обязательств при первоначальном признании	1 785	2 407
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	521	450
Положительные курсовые разницы	102	27
Прочие финансовые доходы	845	2 487
	59 489	51 413

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)
За год, закончившийся 31 декабря

	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Финансовые расходы		
Затраты по финансированию, в том числе:	80 138	62 759
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости</i>	70 910	55 106
<i>Процентные расходы по обязательствам по аренде</i>	4 636	4 030
<i>Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников</i>	3 646	2 881
<i>Амортизация дисконта по финансовым обязательствам</i>	946	742
Отрицательные курсовые разницы	161	148
Расход (убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	532	1 194
Прочие финансовые расходы	76	400
	80 907	64 501

13 Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	<u>2025 года</u>	<u>2024 года</u>
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(55 768)	(42 559)
Корректировка налога за прошлые периоды	(490)	1 359
Итого	(56 258)	(41 200)
Отложенный налог на прибыль	(23 551)	30 210
Итого расход по налогу на прибыль	(79 809)	(10 990)

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

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года			За год, закончившийся 31 декабря 2024 года			
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль по применимой ставке 2024 года	Эффект повышения ставки налога на прибыль	За вычетом налога
Изменения в справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(5 073)	618	(4 455)	(2 305)	314	(18)	(2 009)
Резерв по курсовым разницам при пересчете из других валют	(696)	–	(696)	277	–	–	277
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	(2 609)	391	(2 218)	4 473	(655)	221	4 039
	(8 378)	1 009	(7 369)	2 445	(341)	203	2 307

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Прибыль до налогообложения соотносится с расходами по налогу на прибыль следующим образом (ставка для расчета теоретической суммы расхода по налогу на прибыль за 2025 год – 25%, за 2024 – 20%):

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	283 189	(105 873)
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 25% / 20%	(70 797)	21 174
Эффект применения более низкой ставки налога	–	403
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(11 439)	(14 696)
Выбытие дочерних обществ	–	638
Корректировки за предшествующие периоды	(490)	1 359
Эффект федерального инвестиционного налогового вычета, в том числе:	4 312	–
<i>федеральный инвестиционный налоговый вычет отчетного периода</i>	4 255	–
<i>изменение отложенных налоговых активов в связи с федеральным инвестиционным налоговым вычетом</i>	57	–
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(1 395)	(9 412)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	–	(10 456)
	(79 809)	(10 990)

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

14 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	342 310	2 377 440	1 827 078	720 272	628 110	5 895 210
Реклассификация между группами	1 319	(500)	3 369	(4 189)	1	–
Поступления	1 383	13 117	8 723	25 327	615 811	664 361
Ввод в эксплуатацию	23 147	220 823	150 127	82 243	(476 340)	–
Выбытия	(2 678)	(4 570)	(5 873)	(3 983)	(4 299)	(21 403)
На 31 декабря 2025 года	365 481	2 606 310	1 983 424	819 670	763 283	6 538 168
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2025 года	(124 597)	(847 578)	(775 958)	(383 595)	–	(2 131 728)
Реклассификация между группами	(753)	104	(1 866)	2 515	–	–
Начисленная амортизация	(11 323)	(77 498)	(77 028)	(56 298)	–	(222 147)
Выбытия	892	1 688	4 932	3 490	–	11 002
На 31 декабря 2025 года	(135 781)	(923 284)	(849 920)	(433 888)	–	(2 342 873)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2025 года	(35 417)	(496 804)	(377 210)	(41 648)	(103 493)	(1 054 572)
Реклассификация между группами	(45)	3	(257)	299	–	–
Ввод в эксплуатацию	(756)	(18 396)	(11 201)	(3 558)	33 911	–
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(3 839)	(50 276)	(34 204)	(6 631)	(30 129)	(125 079)
Амортизация обесценения	1 399	18 974	22 314	5 517	–	48 204
Выбытия	80	622	607	19	586	1 914
На 31 декабря 2025 года	(38 578)	(545 877)	(399 951)	(46 002)	(99 125)	(1 129 533)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(9 924)	(58 524)	(54 714)	(50 781)	–	(173 943)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	182 296	1 033 058	673 910	295 029	524 617	2 708 910
На 31 декабря 2025 года	191 122	1 137 149	733 553	339 780	664 158	3 065 762

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная/условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	320 797	2 124 854	1 653 310	612 953	582 765	5 294 679
Реклассификация между группами	52	4	106	(332)	170	–
Поступления	1 018	10 242	6 589	25 780	572 319	615 948
Поступление при приобретении дочерних обществ	1 222	2 616	980	604	508	5 930
Ввод в эксплуатацию	20 167	243 328	172 606	84 724	(520 825)	–
Выбытия	(946)	(3 604)	(6 513)	(3 457)	(6 827)	(21 347)
На 31 декабря 2024 года	342 310	2 377 440	1 827 078	720 272	628 110	5 895 210
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2024 года	(114 223)	(777 398)	(708 518)	(338 121)	–	(1 938 260)
Реклассификация между группами	(14)	43	56	(85)	–	–
Начисленная амортизация	(10 744)	(71 881)	(72 390)	(48 427)	–	(203 442)
Выбытия	384	1 658	4 894	3 038	–	9 974
На 31 декабря 2024 года	(124 597)	(847 578)	(775 958)	(383 595)	–	(2 131 728)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2024 года	(27 426)	(327 839)	(257 648)	(28 190)	(63 842)	(704 945)
Реклассификация между группами	(1)	–	(24)	90	(65)	–
Ввод в эксплуатацию	(857)	(16 213)	(13 482)	(2 278)	32 830	–
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(8 332)	(166 900)	(122 882)	(15 338)	(73 306)	(386 758)
Амортизация обесценения	1 193	13 625	16 215	4 039	–	35 072
Выбытия	6	523	611	29	890	2 059
На 31 декабря 2024 года	(35 417)	(496 804)	(377 210)	(41 648)	(103 493)	(1 054 572)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(9 551)	(58 256)	(56 175)	(44 388)	–	(168 370)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	179 148	1 019 617	687 144	246 642	518 923	2 651 474
На 31 декабря 2024 года	182 296	1 033 058	673 910	295 029	524 617	2 708 910

По состоянию на 31 декабря 2025 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 141 174 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 134 178 млн руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 22 660 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 21 344 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 48 070 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 31 395 млн руб.), ставка капитализации 11,17% – 27,81% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 3,50% – 26,25%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 316 млн руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 96 млн руб., нематериальных активов – 71 млн руб., активов в форме права пользования – 149 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 340 млн руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 96 млн руб., нематериальных активов – 70 млн руб., активов в форме права пользования – 174 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 418 604 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 408 903 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость основных средств, в отношении которых имелись ограничения прав собственности, составила 37 315 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 41 942 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, отложенный налоговый расход, признанный в составе прибыли или убытка в части амортизации (движения) накопленного обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования, составил 12 677 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 7 488 млн руб.).

Тестирование на обесценение

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

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

Соответственно, при проведении тестирования на обесценение, 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, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

В зависимости от применяемого метода тарифообразования ЕГДС Группы подразделяются на:

- ЕГДС, регулирование которых осуществляется с применением метода доходности инвестированного капитала (RAV),
- ЕГДС, которые используют метод долгосрочной индексации необходимой валовой выручки.

Группа рассмотрела текущие экономические условия в отдельных регионах ведения деятельности как индикатор (признак) возможного обесценения основных средств и провела тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Будущие денежные потоки в период прогнозирования для тестируемых ЕГДС Группы были определены на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных затрат и капитальных вложений, а также тарифов, одобренных регулирующими органами с учетом показателей бизнес-планов, которые базируются на тарифных моделях,

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

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

В результате тестирования на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2025 года, Группа признала убыток от обесценения в сумме 125 082 млн руб. Отложенный налоговый доход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении убытка от обесценения основных средств, НМА и активов в форме права пользования по применимой ставке, составил 31 271 млн руб.

В результате тестирования на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа признала убыток от обесценения в сумме 387 550 млн руб. Отложенный налоговый доход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении убытка от обесценения основных средств, НМА и активов в форме права пользования по применимой ставке, составил 77 101 млн руб.

Признание убытка от обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, связано в основном с ограничениями темпов роста тарифов электросетевых компаний при одновременном увеличении капитальных затрат и сохранении высокой ставки дисконтирования.

Ключевые допущения	2025 год	2024 год
	2026 – 2030 / 2026 – 2035 годы	2025 – 2029 / 2025 – 2034 годы
Период прогнозирования денежных потоков	в зависимости от применяемого метода тарифообразования и сроков стабилизации денежных потоков	в зависимости от применяемого метода тарифообразования и сроков стабилизации денежных потоков
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде	4%	4%
Ставка дисконтирования для расчета стоимости использования активов, определенная как средневзвешенная стоимость капитала	13,17%	13,71%

15 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2025 года	42 313	1 269	12 961	56 543
Реклассификация между группами	(697)	884	(187)	–
Поступления	8 201	95	4 526	12 822
Выбытия	(864)	(70)	(546)	(1 480)
На 31 декабря 2025 года	48 953	2 178	16 754	67 885
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2025 года	(17 392)	(887)	(6 402)	(24 681)
Реклассификация между группами	(27)	(245)	272	–
Начисленная амортизация	(4 569)	(164)	(931)	(5 664)
Выбытия	728	70	111	909
На 31 декабря 2025 года	(21 260)	(1 226)	(6 950)	(29 436)
<i>Накопленное обесценение</i>				
На 1 января 2025 года	(630)	(97)	–	(727)
Реклассификация между группами	1	91	(92)	–
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(64)	6	(60)	(118)
Амортизация обесценения	241	–	–	241
На 31 декабря 2025 года	(452)	–	(152)	(604)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(4 328)	(164)	(931)	(5 423)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2025 года	24 291	285	6 559	31 135
На 31 декабря 2025 года	27 241	952	9 652	37 845

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	39 614	3 270	11 967	54 851
Реклассификация между группами	2 037	(1 629)	(408)	–
Поступления	8 186	41	2 623	10 850
Поступление при приобретении дочерних обществ	–	2	131	133
Выбытия	(7 524)	(415)	(1 352)	(9 291)
На 31 декабря 2024 года	42 313	1 269	12 961	56 543
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2024 года	(19 037)	(1 213)	(5 850)	(26 100)
Реклассификация между группами	(134)	363	(229)	–
Начисленная амортизация	(4 083)	(249)	(1 150)	(5 482)
Выбытия	5 862	212	827	6 901
На 31 декабря 2024 года	(17 392)	(887)	(6 402)	(24 681)
<i>Накопленное обесценение</i>				
На 1 января 2024 года	–	(109)	–	(109)
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(630)	12	(180)	(798)
Выбытия	–	–	180	180
На 31 декабря 2024 года	(630)	(97)	–	(727)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(4 083)	(249)	(1 150)	(5 482)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	20 577	1 948	6 117	28 642
На 31 декабря 2024 года	24 291	285	6 559	31 135

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, капитализированные проценты составили 36 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 66 млн руб.), ставка капитализации 19,67% – 25,00% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 3,50% – 26,25%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в стоимость нематериальных активов были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 7 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 6 млн руб.).

16 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	28 071	6 882	9 183	7 952	52 088
Реклассификация между группами	8	12	6	(26)	–
Поступления	2 938	545	2 724	264	6 471
Изменение условий по договорам аренды	(1 332)	645	(46)	(916)	(1 649)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(3 094)	(844)	(1 877)	(291)	(6 106)
На 31 декабря 2025 года	26 591	7 240	9 990	6 983	50 804
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 года	(6 415)	(2 088)	(2 353)	(912)	(11 768)
Реклассификация между группами	–	(8)	2	6	–
Начисленная амортизация	(3 107)	(756)	(1 095)	(537)	(5 495)
Изменение условий по договорам аренды	1 173	(78)	314	144	1 553
Выбытие или прекращение договоров аренды	1 122	412	341	161	2 036
На 31 декабря 2025 года	(7 227)	(2 518)	(2 791)	(1 138)	(13 674)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2025 года	(489)	(256)	(285)	(9)	(1 039)
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	31	(11)	93	2	115
Амортизация обесценения	75	57	41	1	174
Выбытия	18	104	58	–	180
На 31 декабря 2025 года	(365)	(106)	(93)	(6)	(570)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(3 032)	(699)	(1 054)	(536)	(5 321)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	21 167	4 538	6 545	7 031	39 281
На 31 декабря 2025 года	18 999	4 616	7 106	5 839	36 560

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	25 278	7 931	9 145	6 193	48 547
Реклассификация между группами	515	(317)	(186)	(12)	–
Поступления	3 520	593	1 618	2 161	7 892
Поступление при приобретении дочерних обществ	55	304	1	145	505
Изменение условий по договорам аренды	760	366	(172)	(26)	928
Выбытие или прекращение договоров аренды	(2 057)	(1 995)	(1 223)	(509)	(5 784)
На 31 декабря 2024 года	28 071	6 882	9 183	7 952	52 088
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 года	(5 194)	(2 165)	(2 107)	(844)	(10 310)
Реклассификация между группами	(3)	3	1	(1)	–
Начисленная амортизация	(3 047)	(940)	(897)	(524)	(5 408)
Изменение условий по договорам аренды	921	102	57	89	1 169
Выбытие или прекращение договоров аренды	908	912	593	368	2 781
На 31 декабря 2024 года	(6 415)	(2 088)	(2 353)	(912)	(11 768)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2024 года	(602)	(458)	(463)	(4)	(1 527)
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(19)	(1)	33	(7)	6
Амортизация обесценения	116	95	99	1	311
Выбытия	16	108	46	1	171
На 31 декабря 2024 года	(489)	(256)	(285)	(9)	(1 039)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(2 931)	(845)	(798)	(523)	(5 097)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	19 482	5 308	6 575	5 345	36 710
На 31 декабря 2024 года	21 167	4 538	6 545	7 031	39 281

Для целей теста на обесценение активы в форме права пользования (включая арендуемые земельные участки под собственными и арендуемыми объектами) отнесены к активам ЕГДС аналогично собственным внеоборотным активам – в рамках бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки. Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 14 «Основные средства».

17 Прочие финансовые активы

	<u>31 декабря 2025</u> года	<u>31 декабря 2024</u> года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	49 383	2 201
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход:	29 475	34 414
<i>инвестиции в котируемые долевые инструменты</i>	29 361	34 300
<i>инвестиции в некотируемые долевые инструменты</i>	114	114
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	426	964
	79 284	37 579
Оборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	39 701	7 304
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	234	869
	39 935	8 173

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, в основном представляют собой банковские депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев. На 31 декабря 2025 года депозиты размещены под процентные ставки от 12,45% до 16,40% годовых (на 31 декабря 2024: от 20,20% до 28,40% годовых).

В составе долгосрочных и краткосрочных активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учтены производные финансовые инструменты по сделкам процентных свопов. Сделки заключены в отношении облигаций с плавающими ставками, привязанными к уровню инфляции, номинальным объемом 30 000 млн руб. Группа осуществляет платежи в рублях по фиксированной ставке и получает платежи в рублях по плавающей ставке; дата истечения срока сделок – 2028 год. Оценка справедливой стоимости данных производных финансовых инструментов соответствует уровню 2 в иерархии справедливой стоимости – Группа использует метод оценки дисконтированных денежных потоков, в котором в качестве входящих данных используются доступные рыночные ставки.

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между МСФО и российским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью определенных активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности, с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль, с другой. По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы и обязательства, непризнанные отложенные налоговые обязательства и непризнанные отложенные активы были рассчитаны с учетом повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года (Примечание 13).

Отложенные активы и обязательства в отношении отдельных инвестиций в долевые инструменты рассчитаны по ставке 13% на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 года.

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	11 298	9 577	(117 748)	(90 076)	(106 450)	(80 499)
Нематериальные активы	306	277	(1 054)	(727)	(748)	(450)
Активы в форме права пользования	6	31	(9 189)	(9 799)	(9 183)	(9 768)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	84	96	–	–	84	96
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	479	393	(1 818)	(2 409)	(1 339)	(2 016)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 943	2 817	(111)	(248)	2 832	2 569
Запасы	768	655	(90)	(89)	678	566
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32 502	30 744	(494)	(54)	32 008	30 690
Авансы выданные и прочие активы	257	1 485	(65)	(636)	192	849
Обязательства по аренде	8 835	8 884	(16)	(75)	8 819	8 809
Кредиты и займы	–	–	(203)	(204)	(203)	(204)
Оценочные обязательства	8 945	9 387	(7)	(7)	8 938	9 380
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 154	2 606	(209)	(294)	2 945	2 312
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 243	14 205	(1 905)	(1 835)	16 338	12 370
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	7 832	8 651	–	–	7 832	8 651
Прочее	1 379	1 795	(377)	(258)	1 002	1 537
Налоговые активы/ (обязательства)	97 031	91 603	(133 286)	(106 711)	(36 255)	(15 108)
Зачет налога	(55 230)	(48 137)	55 230	48 137	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(34 416)	(33 021)	–	–	(34 416)	(33 021)
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	7 385	10 445	(78 056)	(58 574)	(70 671)	(48 129)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 496 140 млн руб. (на 31 декабря 2024: 438 381 млн руб.) в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Группа делает некоторые оценки и допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли и суммы возможных налоговых вычетов, в том числе при определении способности отдельных убыточных дочерних обществ Группы получить достаточную для зачета налоговых вычетов сумму налогооблагаемой прибыли и временного периода, в котором эти налоговые вычеты могут быть зачтены.

По таким дочерним обществам непризнанные налоговые активы, включающие переносимые на будущее налоговые убытки и отложенные налоговые активы по временным разницам, составили:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Вычитаемые временные разницы	111 676	104 414
Налоговые убытки	25 988	27 669
Итого	137 664	132 083
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	34 416	33 021

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

	1 января 2025 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 года
Основные средства	(80 499)	(25 951)	–	(106 450)
Нематериальные активы	(450)	(298)	–	(748)
Активы в форме права пользования	(9 768)	585	–	(9 183)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	96	(12)	–	84
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 016)	690	(13)	(1 339)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 569	263	–	2 832
Запасы	566	112	–	678
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 690	1 318	–	32 008
Авансы выданные и прочие активы	849	(657)	–	192
Обязательства по аренде	8 809	10	–	8 819
Кредиты и займы	(204)	1	–	(203)
Оценочные обязательства	9 380	(442)	–	8 938
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 312	(389)	1 022	2 945
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12 370	3 968	–	16 338
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	8 651	(819)	–	7 832
Прочее	1 537	(535)	–	1 002
Непризнанные отложенные налоговые активы	(33 021)	(1 395)	–	(34 416)
Чистые налоговые обязательства	(48 129)	(23 551)	1 009	(70 671)

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	1 января 2024 года	Поступило при приобретении дочерних обществ	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупног о дохода	Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль		Выбыло в связи с прекращением признания дочерних обществ	31 декабря 2024 года
					Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода		
Основные средства	(103 260)	58	40 550	–	(17 858)	–	11	(80 499)
Нематериальные активы	(527)	–	166	–	(89)	–	–	(450)
Активы в форме права пользования	(7 216)	(14)	(534)	–	(2 016)	–	12	(9 768)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	23	–	54	–	19	–	–	96
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(2 120)	–	(204)	314	12	(18)	–	(2 016)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 714	–	341	–	514	–	–	2 569
Запасы	486	–	(33)	–	113	–	–	566
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 280	4	1 147	–	6 229	–	30	30 690
Авансы выданные и прочие активы	1 337	–	(674)	–	186	–	–	849
Обязательства по аренде	6 347	83	598	–	1 796	–	(15)	8 809
Кредиты и займы	(150)	–	2	–	(56)	–	–	(204)
Оценочные обязательства	7 811	15	(359)	–	1 917	–	(4)	9 380
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 896	–	508	(655)	342	221	–	2 312
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 068	–	1 316	–	2 998	–	(12)	12 370
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	6 916	–	5	–	1 730	–	–	8 651
Прочее	622	10	592	–	310	–	3	1 537
Непризнанные отложенные налоговые активы	(23 609)	–	(2 809)	–	(6 603)	–	–	(33 021)
	(78 382)	156	40 666	(341)	(10 456)	203	25	(48 129)
Чистые налоговые обязательства по выбывающим активам и обязательствам	15	–	10	–	–	–	(25)	–
Чистые налоговые обязательства	(78 367)	156	40 676	(341)	(10 456)	203	–	(48 129)

19 Запасы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
	года	года
Сырье и материалы	45 072	39 662
Резерв под обесценение сырья и материалов	(304)	(316)
Прочие запасы	21 726	21 901
Резерв под обесценение прочих запасов	(431)	(414)
	66 063	60 833

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

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
	года	года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	13 873	25 595
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(71)	–
Прочая дебиторская задолженность	4 989	7 123
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(531)	(1 929)
Займы выданные	2	3
	18 262	30 792
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	252 502	228 902
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(107 175)	(97 229)
Прочая дебиторская задолженность	50 005	51 680
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(37 077)	(35 473)
Займы выданные	106	109
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(103)	(103)
	158 258	147 886

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность в основном относится к контрактам на осуществление технологического присоединения, по которым представляется рассрочка платежа за оказанные услуги (в сумме 8 364 млн руб. на 31 декабря 2025 года и 17 507 млн руб. на 31 декабря 2024 года) и реструктурированной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии.

21 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	7 594	8 163
Резерв под обесценение авансов выданных	(7 429)	(7 468)
НДС по авансам полученным	35 535	24 019
	35 700	24 714
Оборотные		
Авансы выданные	14 886	13 896
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 184)	(1 211)
НДС к возмещению	2 034	13 884
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	58 276	47 800
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	17 438	19 490
	91 450	93 859

22 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	85 147	77 100
Эквиваленты денежных средств	186 723	149 761
	271 870	226 861

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

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в основном включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты. На 31 декабря 2025 года депозиты размещены под процентные ставки от 11,39% до 16,48% годовых (на 31 декабря 2024 года: от 15,70% до 25,56% годовых).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 11 267 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 8 377 млн руб.).

23 Капитал

(а) Уставный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, штук		Уставный капитал, млн руб.	
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Обыкновенные акции	2 113 460 101 477	2 113 460 101 477	1 056 730	1 056 730
Итого	2 113 460 101 477	2 113 460 101 477	1 056 730	1 056 730

Уставный капитал Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети» составляет 1 056 730 050 738 рублей 50 копеек, разделенный на 2 113 460 101 477 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 копеек.

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

30 июня 2023 года Общим собранием акционеров Компании принято решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения по закрытой подписке дополнительных обыкновенных акций в количестве 240 890 189 234 штуки номинальной стоимостью 50 копеек каждая, на общую сумму по номинальной стоимости 120 445 094 617 рублей (протокол от 30 июня 2023 года № 29).

Дополнительный выпуск акций Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети», размещаемых путем закрытой подписки, зарегистрирован Банком России 21 августа 2023 года (государственный регистрационный номер 1-01-65018-D-109D).

Решением Банка России от 8 августа 2025 года зарегистрированы изменения в Документ, содержащий условия размещения дополнительных акций ПАО «Россети», в соответствии с которыми максимально возможный срок размещения акций по закрытой подписке в пользу Российской Федерации в лице Росимущества продлен до 21 августа 2026 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года акционерами Компании была произведена оплата акций дополнительного выпуска денежными средствами в сумме 4 525 млн руб. и 3 230 млн руб. соответственно (за 12 месяцев 2025 года в сумме 1 295 млн руб. и за 12 месяцев 2024 год в сумме 1 935 млн руб.), а также в неденежной форме.

По состоянию на 31 декабря 2025 года поступления от акций дополнительного выпуска в общей сумме 92 867 млн руб. отражены в составе краткосрочных обязательств, поскольку размещение дополнительного выпуска акций не завершено (на 31 декабря 2024 года: в сумме 91 571 млн руб.).

(б) Собственные выкупленные акции

31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
Количество обыкновенных акций, млн шт.	Стоимость, млн руб.	Количество обыкновенных акций, млн шт.	Стоимость, млн руб.
140 519	39 914	140 519	39 914

(в) Дивиденды

Источником выплаты дивидендов по акциям Компании является чистая прибыль Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети», определяемая в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

27 июня 2025 года Общим собранием акционеров Компании принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети» по результатам 2024 года (протокол от 01 июля 2025 года № 31).

24 Прибыль/убыток на акцию

Для расчета прибыли/убытка на акцию Группа делит прибыль/убыток, приходящуюся на долю собственников Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за отчетный период. У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Средневзвешенное количество акций в обращении за период, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	2 156 098	1 998 189
Прибыль/(убыток), причитающаяся собственникам Компании, за период	141 429	(149 546)
Прибыль/(убыток) на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,07	(0,07)

25 Заемные средства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы	2 192	–
Необеспеченные кредиты и займы	189 218	189 569
Необеспеченные облигационные займы	536 213	465 751
Обязательства по аренде	33 583	36 805
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(67 887)	(85 350)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(123 876)	(60 339)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(4 817)	(5 201)
	564 626	541 235
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы	258	–
Необеспеченные кредиты и займы	68 215	49 656
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	4 817	5 201
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	67 887	85 350
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	123 876	60 339
	265 053	200 546
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	788	1 184
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	3 894	4 009
	4 682	5 193

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам, облигационным займам, векселям по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года составили 796 096 млн руб. и 704 976 млн руб. соответственно (исключая долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде).

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

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обеспеченные банковские кредиты, в том числе:					
<i>с плавающей ставкой</i>	2026 –2033	КС ЦБ* РФ-4,0%	–	2 450	–
				2 450	–
Необеспеченные банковские кредиты, в том числе:					
<i>с фиксированной ставкой</i>	2026 –2028	17,05% – 21,00%	16,45% – 31,47%	80 960	7 280
<i>с плавающей ставкой</i>	2026 –2031	КС ЦБ РФ+1,20% – КС ЦБ РФ+5,50%	КС ЦБ РФ+0,80% – КС ЦБ РФ+7,70%	176 038	231 451
				256 998	238 731
Прочие необеспеченные займы и банковские кредиты, в том числе:					
<i>с фиксированной ставкой</i>	2026	0,10% – 0,51%	0,00% – 0,51%	435	494
				435	494
Необеспеченные облигационные займы, в том числе:					
<i>с фиксированной ставкой</i>	2026 –2057	6,50% – 21,50%	6,15% – 21,00%	154 235	150 180
<i>с плавающей ставкой</i>	2026 –2050	(ИПЦ** -100%)+1,00%; КС ЦБ РФ+0,90% – КС ЦБ РФ+2,90%	(ИПЦ-100%)+1,00%; КС ЦБ РФ+0,90% – КС ЦБ РФ+2,90%	381 978	315 571
				536 213	465 751
Обязательство по аренде	2026 –2095	4,43% – 31,51%	4,43% – 50,43%	33 583	36 805
				829 679	741 781

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

* Ключевая ставка Банка России

** Индекс потребительских цен

26 Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обяза- тельства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долго- срочные	Кратко- срочные			
На 1 января 2025 года	509 631	190 152	5 193	36 805	1 431
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	292 082	187 389	–	–	–
Погашение заемных средств	(119 579)	(268 261)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(5 606)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(119 162)	(4 414)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(13 121)
Итого	172 503	(80 872)	(119 162)	(10 020)	(13 121)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(146 274)	146 274	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	48 004	102	–
Процентные расходы	–	–	70 647	4 636	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	5 201	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	12 848
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	–	–	(297)
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(3 141)	128
Итого	(146 274)	146 274	118 651	6 798	12 679
На 31 декабря 2025 года	535 860	255 554	4 682	33 583	989

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным	Обяза- тельства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долго- срочные	Кратко- срочные	средствам (кроме % по договорам аренды)		
На 1 января 2024 года	481 236	124 782	4 116	36 415	1 556
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	189 956	98 953	–	–	–
Погашение заемных средств	(34 914)	(161 215)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(5 557)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(84 769)	(3 995)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(13 739)
Итого	155 042	(62 262)	(84 769)	(9 552)	(13 739)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(127 343)	127 343	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	31 320	141	–
Процентные расходы	–	–	54 516	4 030	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	6 239	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	13 832
Дисконтирование	–	5	–	–	–
Поступление при приобретении дочерних обществ (приобретение контроля)	696	427	7	487	–
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	–	–	(158)
Прочие изменения, нетто	–	(143)	3	(955)	(60)
Итого	(126 647)	127 632	85 846	9 942	13 614
На 31 декабря 2024 года	509 631	190 152	5 193	36 805	1 431

27 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства (выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты к юбилейным датам) по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Некоторые дочерние общества Группы выплачивают своим бывшим работникам негосударственные пенсии. Такие пенсии выплачиваются при условии, что работнику положена государственная пенсия по старости. В дополнение к этому, Группа на добровольной основе оказывает финансовую поддержку в виде пособий своим пенсионерам, которые не получают пенсии в рамках негосударственной пенсионной программы. Также единовременные пособия выплачиваются работникам ряда дочерних обществ Группы при выходе на пенсию в зависимости от их стажа работы в Группе и уровня зарплаты конкретных сотрудников.

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	28 899	23 617
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	3 270	2 108
Итого чистая стоимость обязательств	32 169	25 725

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	2025 год	2024 год
Стоимость активов на 1 января	6 376	6 002
Доход на активы программ	521	450
Взносы работодателя	1 228	1 484
Прочее движение по счетам	(65)	30
Выплата вознаграждений	(1 425)	(1 590)
Стоимость активов на 31 декабря	6 635	6 376

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

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

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения	Вознаграж- дения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграж- дения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	23 617	2 108	24 082	2 527
Стоимость текущих услуг	1 027	218	1 149	300
Стоимость прошлых услуг и секвестры	279	–	2 318	(20)
Процентный расход по обязательствам	3 374	272	2 622	259
Эффект от переоценки:				
– убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	–	172	–
– убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	1 759	150	(5 531)	(417)
– убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	850	864	886	(234)
Взносы в программы	(2 007)	(342)	(2 081)	(307)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	28 899	3 270	23 617	2 108

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Стоимость услуг работников	1 524	3 747
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	1 014	(651)
Процентные расходы	3 646	2 881
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	6 184	5 977

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Убыток/(прибыль), признанные в составе прочего совокупного дохода за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	–	172
Убыток/(прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	1 759	(5 531)
Убыток от корректировки на основе опыта	850	886
Итого убыток/(прибыль), признанные в составе прочего совокупного дохода	2 609	(4 473)

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

	2025 год	2024 год
Накопленная переоценка на 1 января	7 436	12 007
Переоценка за период	2 609	(4 473)
Выбытие переоценки (перенос в нераспределенную прибыль)	–	(98)
Накопленная переоценка на 31 декабря	10 045	7 436

Основные актуарные допущения:

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

Демографические допущения

Ожидаемый возраст выхода на пенсию

– Мужчины	65	65
– Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	6,6%	6,6%

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 0,5%	Снижение/рост на 2,8%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,6%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,8%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 1,2%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,6%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2026 год составляет 5 567 млн руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 5 197 млн руб.
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 370 млн руб.

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

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет 7 лет на 31 декабря 2025 года (7 лет на 31 декабря 2024 года).

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	3 545	5 804
Прочая кредиторская задолженность	20 630	11 896
Итого	24 175	17 700
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	228 918	199 427
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	76 987	46 768
Задолженность перед персоналом	42 969	37 380
Дивиденды к уплате	989	1 431
Итого	349 863	285 006

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

29 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
НДС	19 583	14 004
Налог на имущество	1 189	5 809
Взносы на социальное обеспечение	9 208	7 894
Прочие налоги к уплате	1 269	1 153
	31 249	28 860

30 Авансы полученные

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	228 282	158 360
Прочие авансы полученные	1 602	8 993
	229 884	167 353
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	229 061	185 300
Прочие авансы полученные	18 686	29 421
	247 747	214 721

31 Оценочные обязательства

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	79 848	40 909
Начисление (увеличение) за период	18 354	61 752
Поступление при приобретении дочерних обществ	–	12
Восстановление (уменьшение) за период	(7 498)	(8 852)
Использование оценочных обязательств	(12 521)	(13 973)
Остаток на 31 декабря	78 183	79 848

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

32 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

Политика Группы по управлению рисками направлена на минимизацию или устранение влияния возможных негативных последствий рисков на финансовые результаты Группы. Время от времени Группа может использовать производные финансовые инструменты в рамках управления рисками.

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

(а) Кредитный риск

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

Депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев, денежные средства и их эквиваленты размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта, считаются надежными контрагентами с устойчивым финансовым положением на финансовом рынке Российской Федерации. Риск концентрации управляется посредством размещения денежных средств в банках с минимальным риском дефолта. Информация об остатках депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, остатках денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером Компании, приведена в Примечании 35 «Операции со связанными сторонами».

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

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

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

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

i. Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы:	119 219	45 752
<i>оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	660	1 833
<i>оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	29 475	34 414
<i>оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	89 084	9 505
Торговая и прочая дебиторская задолженность	176 520	178 678
Денежные средства и их эквиваленты	271 870	226 861
	567 609	451 291

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов представлен ниже:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Северо-Западный регион	17 939	14 433
Центральный регион	68 844	83 935
Урал и Приволжье	31 497	26 019
Южный регион	22 938	17 071
Сибирский регион	17 273	15 538
Другие регионы	638	272
	159 129	157 268

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 69 211 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 76 934 млн руб.).

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по периодам просрочки платежей представлено ниже:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная задолженность	158 734	(3 098)	162 107	(5 010)
Просроченная менее чем на 3 месяца	17 229	(6 634)	17 660	(8 136)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	8 732	(6 242)	8 216	(5 513)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	16 325	(13 485)	14 441	(10 346)
Просроченная на срок более года	120 349	(115 395)	110 876	(105 626)
	321 369	(144 854)	313 300	(134 631)

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

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

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	(134 631)	(131 353)
Увеличение резерва за период	(31 836)	(28 660)
Восстановление сумм резерва за период	16 866	14 750
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	4 747	10 682
Изменение резерва в связи с приобретением дочерних обществ	–	(39)
Изменение резерва выбывших дочерних обществ	–	(11)
Остаток на 31 декабря	(144 854)	(134 631)

(б) Риск ликвидности

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

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и доступность финансовых ресурсов посредством привлечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала за счет использования как краткосрочных, так и долгосрочных источников. Временно свободные денежные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 1 334 308 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 339 801 млн руб.). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей и без учета влияния взаимозачетов. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах:

31 декабря 2025 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства								
Кредиты и займы	259 883	327 408	172 695	121 329	30 110	935	986	1 353
Облигационные займы	536 213	1 499 861	179 994	188 067	835 630	19 548	25 223	251 399
Обязательства по аренде	33 583	82 094	8 702	7 358	6 509	4 996	4 055	50 474
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	294 933	393 228	383 940	1 338	556	172	141	7 081
	1 124 612	2 302 591	745 331	318 092	872 805	25 651	30 405	310 307
31 декабря 2024 года								
	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Финансовые обязательства								
Кредиты и займы	239 225	300 243	178 407	97 251	23 293	385	337	570
Облигационные займы	465 751	1 118 065	517 105	108 168	159 494	37 131	19 457	276 710
Обязательства по аренде	36 805	80 520	8 804	7 189	6 157	5 641	4 060	48 669
Торговая и прочая кредиторская задолженность в части финансовых обязательств	278 698	374 008	360 763	5 711	1 278	928	176	5 152
	1 020 479	1 872 836	1 065 079	218 319	190 222	44 085	24 030	331 101

(в) Рыночный риск

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

i. Валютный риск

Большая часть доходов и расходов, а также монетарных активов и обязательств Группы выражена в российских рублях. Изменение курсов валют не оказывает существенного влияния на доходы и расходы Группы.

ii. Процентный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 555 415 млн руб. (31 декабря 2024 года: 380 503 млн руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли до налога на прибыль за 2025 год на 5 554 млн руб. (за 2024 год: на 3 805 млн руб.). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

iii. Прочий ценовой риск

Риск изменения цены долевых инструментов возникает в отношении долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы отслеживает изменение стоимости инвестиционного портфеля на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 29 361 млн руб. (31 декабря 2024 года: 34 301 млн руб.). Если бы цены на акции были на 10% больше (меньше) при постоянных значениях всех остальных переменных, прочий совокупный доход увеличился (уменьшился) бы на 2 936 млн руб.

(г) Справедливая и балансовая стоимость

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

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2025 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Долгосрочные банковские депозиты	17	47 342	47 342	–	47 342	–
Облигации федерального займа (ОФЗ) Российской Федерации	17	2 048	1 524	1 524	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	20	18 260	16 497	–	–	16 497
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
	17	217	217	–	–	217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	17	29 475	29 475	29 361	–	114
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	25	(796 096)	(795 174)	(386 864)	(266 762)	(141 548)
Долгосрочная кредиторская задолженность	28	(4 843)	(4 389)	–	–	(4 389)
Производные финансовые инструменты:						
Процентные свопы	17	443	443	–	443	–
		(703 154)	(704 065)	(355 979)	(218 977)	(129 109)

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2024 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Облигации федерального займа (ОФЗ) Российской Федерации	17	2 795	2 794	2 794	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	20	30 789	26 179	–	–	26 179
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
	17	840	840	–	–	840
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	17	34 414	34 414	34 300	–	114
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	25	(704 976)	(697 385)	(247 852)	(307 887)	(141 646)
Долгосрочная кредиторская задолженность	28	(17 700)	(17 007)	–	–	(17 007)
Производные финансовые инструменты:						
Процентные свопы	17	993	993	–	993	–
		(652 845)	(649 172)	(210 758)	(306 894)	(131 520)

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной дебиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года составила 13,43% – 19,20% (на 31 декабря 2024 года: 12,44% – 19,62%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной кредиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года составила 13,43% – 14,26% (на 31 декабря 2024 года: 13,26% – 18,02%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости, на 31 декабря 2025 года составила 13,43% – 20,88% (на 31 декабря 2024 года: 13,26% – 25,20%).

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

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	840	1 603	34 414	36 719	993	2 194
Приобретение	29 895	23 789	150	–	–	–
Продажа	(91)	(50)	(16)	–	–	–
Выбытие	(29 896)	(23 787)	–	–	–	–
Поступления по производным финансовым инструментам	–	–	–	–	(1 344)	(722)
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	–	–	(5 073)	(2 305)	–	–
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прибыли или убытка	(531)	(715)	–	–	794	(479)
Остаток на 31 декабря	217	840	29 475	34 414	443	993

(д) Управление капиталом

Капитал в управлении Группы представляет собой сумму капитала, причитающегося собственникам Компании, как она представлена в консолидированном Отчете о финансовом положении.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в поддержании стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем.

Группа осуществляет мониторинг структуры и рентабельности капитала с использованием коэффициентов, рассчитываемых на основе данных консолидированной финансовой отчетности по МСФО, управленческой отчетности и отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. Группа анализирует динамику показателей общего долга и чистого долга, структуру долга, а также соотношение собственного и заемного капитала.

Группа управляет долговой позицией, реализуя кредитную политику, направленную на повышение финансовой устойчивости, оптимизацию долгового портфеля и построение долгосрочных отношений с участниками рынка долгового капитала. Для управления долговой позицией в Группе применяются лимиты, в том числе по категориям финансового рычага, покрытия долга, покрытия

обслуживания долга. Исходными данными для расчета лимитов являются показатели отчетности дочерних обществ Группы по РСБУ.

33 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 593 049 млн руб. с учетом НДС (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 514 481 млн руб. с учетом НДС).

Будущие арендные платежи по договорам аренды, по которым у Группы есть договорные обязательства и срок аренды на отчетную дату еще не начался, по состоянию на 31 декабря 2025 года отсутствуют (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 515 млн руб. с учетом НДС).

34 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

35 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон, принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, являлись основной акционер Компании, зависимые предприятия, ключевой управленческий персонал, а также компании, связанные с основным акционером Компании.

(б) Операции с компаниями, связанными с основным акционером Компании

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

Выручка от компаний, связанных с основным акционером Компании, составила:

- 40% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 39%),
- 41% выручки от передачи электроэнергии Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 41%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь по компаниям, связанным с основным акционером Компании, составили 45% от общих расходов на передачу и компенсацию потерь за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 42%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиты и займы от банков, связанных с основным акционером Компании, составили 152 193 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 168 254 млн руб.)

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 29 286 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 27 358 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером Компании, составил 250 527 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 192 565 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, размещенных в банках, связанных с основным акционером Компании, составил 22 071 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 3 729 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером Компании (в составе заемных средств) составили 19 509 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 22 023 млн руб.)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

Краткосрочное вознаграждение должностным лицам руководящего состава ПАО «Россети» определяется с учетом видов вознаграждений, установленных Постановлением Правительства Российской Федерации от 13 февраля 2023 года № 209 (должностной оклад, компенсационные и стимулирующие выплаты, выплаты за участие в органах управления и выполнения иной оплачиваемой работы (по Группе компаний), а также выплаты в установленных законодательством случаях).

Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Краткосрочные вознаграждения	713	776
<i>Взносы на социальное обеспечение</i>	<i>118</i>	<i>128</i>
Изменение обязательств по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям (включая пенсионные программы)	3	(3)
	834	901

На 31 декабря 2025 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 16 млн руб. (на 31 декабря 2024 года: 13 млн руб.).

36 События после отчетной даты

Итоги дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «Россети»

27 января 2026 года Общество получило отказ Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (ОГРН 1087746829994) от приобретения части подлежащих размещению дополнительных обыкновенных акций ПАО «Россети» в количестве 55 156 811 274 штук.

25 февраля 2026 года Банком России зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «Россети». Количество размещенных акций ПАО «Россети» 185 733 377 960 штук номинальной стоимостью 0,5 руб. каждая (государственный регистрационный номер выпуска 1-01-65018-D-109D от 21 августа 2023 года). Стоимость размещения 1 акции – 0,5 рублей на общую сумму 92 866 688 980 руб.

17 марта 2026 года в Устав Общества внесены изменения. Уставный капитал Общества составляет 1 149 596 739 718 (один триллион сто сорок девять миллиардов пятьсот девяносто шесть миллионов семьсот тридцать девять тысяч семьсот восемнадцать) рублей 50 копеек.

Передача в доверительное управление ПАО «Россети» акций электросетевых компаний

Указом Президента РФ от 04 марта 2026 года № 129 (далее – Указ) предусматривается в течение трех месяцев с момента выхода Указа передача в доверительное управление ПАО «Россети» акций компаний, осуществляющих деятельность по передаче электрической энергии: 191 649 обыкновенных именных акций АО «Ставропольские городские электрические сети», 5 688 обыкновенных именных акций АО «Кисловодская сетевая компания», 2 129 693 546 обыкновенных акций АО «Облкоммунэнерго», 943 634 764 697 обыкновенных акций АО «Сибирско-Уральская энергетическая компания», с последующим их внесением в качестве вклада РФ в уставный капитал ПАО «Россети».