

**Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 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	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Существенная информация об учетной политике	13
4 Оценка справедливой стоимости	28
5 Изменения в структуре Группы	29
6 Неконтролирующие доли	31
7 Информация по сегментам	34
8 Выручка	39
9 Прочие доходы и прочие расходы	39
10 Операционные расходы	40
11 Расходы на вознаграждения работникам	41
12 Финансовые доходы и расходы	41
13 Налог на прибыль	42
14 Основные средства	45
15 Нематериальные активы	49
16 Активы в форме права пользования	51
17 Прочие финансовые активы	53
18 Отложенные налоговые активы и обязательства	54
19 Запасы	58
20 Торговая и прочая дебиторская задолженность	58
21 Авансы выданные и прочие активы	59
22 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	59
23 Капитал	59
24 Убыток/прибыль на акцию	61
25 Заемные средства	61
26 Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	65
27 Вознаграждения работникам	67
28 Торговая и прочая кредиторская задолженность	70
29 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	70
30 Авансы полученные	71
31 Оценочные обязательства	71
32 Управление финансовыми рисками и капиталом	71
33 Договорные обязательства капитального характера	81
34 Условные обязательства	81
35 Операции со связанными сторонами	82
36 События после отчетной даты	83

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой 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 2024 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2024 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 годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. 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 годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой 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 годовой 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 документальное обоснование оценки вероятности оттока экономических ресурсов после разрешения разногласии.

Обесценение основных средств - примечание 14 к годовой 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 годовой 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 годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Россети» за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, был проведен другим аудитором АО «Технологии Доверия – Аудит», который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности в аудиторском заключении, датированном 28 марта 2024 г.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет ПАО «Россети» за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Россети» за 2024 год (но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней). Годовой отчет ПАО «Россети» за 2024 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Россети» за 2024 год, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой 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 2024 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «Россети» за 2024 год мы придем 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 годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 годовой 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 годовой 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 и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

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 годовой 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 годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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 годовой 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 годовой 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
(ОПНЗ 22006050030)

Дата аудиторского заключения
«28» марта 2025 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 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	8	1 505 655	1 378 679
Операционные расходы	10	(1 249 760)	(1 110 874)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	(13 910)	(13 268)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	14,15,16	(387 550)	(115 922)
Прочие доходы	9	56 445	86 483
Прочие расходы	9	(3 977)	(2 814)
Операционный (убыток)/прибыль		(93 097)	222 284
Финансовые доходы	12	51 413	31 971
Финансовые расходы	12	(64 501)	(39 983)
Итого финансовые расходы		(13 088)	(8 012)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		312	713
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(105 873)	214 985
Расходы по налогу на прибыль	13	(10 990)	(52 020)
Расходы по налогу на сверхприбыль	13	–	(1 644)
Итого расходы по налогам на прибыль		(10 990)	(53 664)
(Убыток)/прибыль за период		(116 863)	161 321
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		277	1 041
Итого статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		277	1 041
<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		(2 305)	5 692
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	27	4 473	2 319
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода/(расхода)	13	(138)	(1 036)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		2 030	6 975
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		2 307	8 016
Итого совокупный (расход)/доход за период		(114 556)	169 337
(Убыток)/прибыль, причитающаяся:			
Собственникам Компании		(149 546)	126 020
Держателям неконтролирующих долей	6	32 683	35 301
Итого совокупный (расход)/доход, причитающийся:			
Собственникам Компании		(148 127)	133 475
Держателям неконтролирующих долей		33 571	35 862
(Убыток)/прибыль на акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (руб.)	24	(0,07)	0,06

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 28 марта 2025 года и подписана уполномоченными лицами.

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

	<u>Прим.</u>	<u>31 декабря 2024 года</u>	<u>31 декабря 2023 года</u>
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	2 708 910	2 651 474
Нематериальные активы	15	31 135	28 642
Активы в форме права пользования	16	39 281	36 710
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия		3 318	3 468
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	30 792	45 146
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	27	6 376	6 002
Прочие внеоборотные финансовые активы	17	37 579	42 886
Отложенные налоговые активы	18	10 445	7 585
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	21	24 714	15 861
Итого внеоборотные активы		2 892 550	2 837 774
Оборотные активы			
Запасы	19	60 833	51 372
Прочие оборотные финансовые активы	17	8 173	32 751
Предоплата по налогу на прибыль		15 595	3 522
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	13	–	1 646
Торговая и прочая дебиторская задолженность	20	147 886	124 979
Денежные средства и их эквиваленты	22	226 861	166 115
Авансы выданные и прочие оборотные активы	21	93 859	66 652
		553 207	447 037
Активы группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	5	–	5 991
Итого оборотные активы		553 207	453 028
Итого активы		3 445 757	3 290 802

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

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 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		21 576	20 095
Нераспределенная прибыль		367 030	516 697
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании		1 415 923	1 564 109
Неконтролирующие доли участия	6	307 443	287 807
Итого капитал		1 723 366	1 851 916
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	25	541 235	512 929
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	28	17 700	27 311
Прочие долгосрочные обязательства		6 747	2 872
Долгосрочные авансы полученные	30	167 353	109 065
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	25 725	26 609
Отложенные налоговые обязательства	18	58 574	85 952
Итого долгосрочные обязательства		817 334	764 738
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность по выпущенным акциям	23	91 571	89 637
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	25	200 546	133 620
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	285 006	217 799
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	29	28 860	30 301
Авансы полученные	30	214 721	148 176
Оценочные обязательства	31	79 848	40 909
Задолженность по текущему налогу на прибыль		4 505	8 898
Задолженность по налогу на сверхприбыль	13	–	1 644
		905 057	670 984
Обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи	5	–	3 164
Итого краткосрочные обязательства		905 057	674 148
Итого обязательства		1 722 391	1 438 886
Итого капитал и обязательства		3 445 757	3 290 802

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

	<u>Прим.</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2024 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль за период		(116 863)	161 321
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	10	178 603	161 944
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	14,15,16	387 550	115 922
Финансовые доходы	12	(51 413)	(31 971)
Финансовые расходы	12	64 501	39 983
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	9	(1 882)	(914)
Убыток от выбытия основных средств	9	3 977	2 814
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий		(312)	(713)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	32	13 910	13 268
Списание кредиторской задолженности	9	(2 158)	(2 074)
Начисление оценочных обязательств	10	48 145	10 792
Неденежные доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества		(11 053)	(13 746)
Неденежные расчеты по договорам технологического присоединения		(1 229)	(1 210)
Доход от прекращения признания дочернего общества		–	(22 568)
Доход от выбытия дочерних обществ	5	(3 192)	–
Доход от погашения кредиторской задолженности	9	(4 432)	(3 920)
Прочие неденежные операции		2 151	1 693
Расход по налогу на прибыль	13	10 990	52 020
Расход по налогу на сверхприбыль	13	–	1 644
Итого влияние корректировок		634 156	322 964
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		90	19
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		694	(764)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		21 052	21 080
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(8 804)	(9 099)
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(7 953)	10 130
Изменение долгосрочных авансов полученных		57 712	61 542
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах		580 084	567 193
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(40 952)	324
Изменение авансов выданных и прочих активов		(27 136)	723
Изменение запасов		(6 258)	(4 585)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		51 933	(1 684)
Изменение авансов полученных		66 027	22 943
Использование оценочных обязательств		(13 973)	(13 634)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		609 725	571 280

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
	Прим.		
Налог на прибыль уплаченный		(58 305)	(38 938)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		–	(1 646)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(3 995)	(3 578)
Проценты уплаченные		(85 323)	(55 603)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		462 102	471 515
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(553 720)	(468 698)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		2 160	965
Открытие депозитов и приобретение финансовых активов		(20 358)	(54 284)
Закрытие депозитов и выбытие финансовых активов		46 455	72 386
Дивиденды полученные от ассоциированных компаний		68	–
Проценты полученные		39 306	17 077
Приобретение ассоциированных организаций и совместных предприятий		–	(92)
Реклассификация денежных средств группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи		–	(636)
Приобретение дочерних обществ, за вычетом полученных денежных средств		(3 862)	(153)
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении дочерних обществ АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик»		–	908
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении активов Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»		–	6 081
Поступления от продажи дочерних компаний, за минусом денежных средств		5 975	–
Дивиденды полученные		2 595	2 245
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(481 381)	(424 201)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	26	288 909	331 352
Погашение заемных средств	26	(196 129)	(330 425)
Приобретение неконтролирующих долей		(168)	–
Поступления от эмиссии акций	23	1 935	1 295
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующих долей	26	(13 739)	(8 590)
Платежи по обязательствам по аренде	26	(5 557)	(5 477)
Поступления по производным финансовым инструментам		722	1 481
Выплаты по производным финансовым инструментам		–	(204)
Субсидии полученные		4 052	1 105
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		80 025	(9 463)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		60 746	37 851
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	166 115	128 264
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	22	226 861	166 115

**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 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

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2023 года	200 903	213 098	(1 142)	8 980	775 827	1 197 666	409 586	1 607 252
<i>Реорганизация головной материнской компании:</i>								
Операции, связанные с акциями головной материнской компании – универсального правопреемника и предшествующей	855 827	(202 597)	(38 772)	3 681	(443 737)	174 402	(174 402)	–
Приобретение активов Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	–	–	–	–	46 210	46 210	(4 635)	41 575
<i>Итого по реорганизации</i>	<i>855 827</i>	<i>(202 597)</i>	<i>(38 772)</i>	<i>3 681</i>	<i>(397 527)</i>	<i>220 612</i>	<i>(179 037)</i>	<i>41 575</i>
Капитал, причитающийся собственникам Компании и неконтролирующей доле по итогам реорганизации	1 056 730	10 501	(39 914)	12 661	378 300	1 418 278	230 549	1 648 827
Прибыль за период	–	–	–	–	126 020	126 020	35 301	161 321
Прочий совокупный доход	–	–	–	8 397	–	8 397	655	9 052
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 13)	–	–	–	(942)	–	(942)	(94)	(1 036)
Итого совокупный доход за период	–	–	–	7 455	126 020	133 475	35 862	169 337

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

	Капитал, причитающийся собственникам Компании						Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	–	–	(2 560)	(2 560)
Списание неустребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	–	–	234	234	83	317
Приобретение акций АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик»	–	–	–	–	13 196	13 196	1 301	14 497
Изменение неконтролирующих долей участия в дочерних обществах	–	–	–	–	(907)	(907)	907	–
Прекращение признания контроля в дочерних обществах	–	–	–	–	–	–	21 442	21 442
Прочее	–	–	–	(21)	(146)	(167)	223	56
Остаток на 31 декабря 2023 года	1 056 730	10 501	(39 914)	20 095	516 697	1 564 109	287 807	1 851 916

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 конечной контролирующей стороной материнской компании Группы.

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 составе Совета директоров материнской компании, регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Группы (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков) входит значительное количество компаний, связанных с государством.

По итогам проведенной в 2023 году реорганизации, материнской компанией Группы является Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети» (далее – Компания). Сокращенное фирменное наименование головной материнской компании Группы – ПАО «Россети».

Решения по реорганизации были приняты внеочередным Общим собранием акционеров Компании 14 сентября 2022 года, в том числе:

1. О реорганизации Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети» в форме присоединения к нему в порядке и на условиях, предусмотренных договором о присоединении:
 - Материнской компании – Публичного акционерного общества «Российские сети»;
 - Дочернего общества – Открытого акционерного общества «Томские магистральные сети»;
 - Дочернего общества – Акционерного общества «Кубанские магистральные сети»;
 - Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС», единственным акционером которого является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом со 100 процентной долей участия в уставном капитале.
2. Об утверждении Устава Компании в новой редакции;
3. Об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 1 748 834 450 193 штук номинальной стоимостью 50 копеек на общую сумму по номинальной стоимости 874 417 225 096 рублей 50 копеек для конвертации обыкновенных и привилегированных акций присоединяемых обществ;
4. О досрочном прекращении полномочий Публичного акционерного общества «Российские сети» в качестве управляющей организации Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети».

До реорганизации, материнской компанией Группы являлось Публичное акционерное общество «Российские сети». Внеочередным общим собранием акционеров Публичного акционерного общества «Российские сети», состоявшимся 16 сентября 2022 года, было принято решение о реорганизации Публичного акционерного общества «Российские сети» в форме присоединения к дочернему обществу – Публичному акционерному обществу «Федеральная сетевая компания – Россети» в порядке и на условиях, предусмотренных договором о присоединении.

9 января 2023 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесены сведения о прекращении деятельности Публичного акционерного общества «Российские сети» путем реорганизации в форме присоединения к Публичному акционерному обществу «Федеральная сетевая компания – Россети», а также о прекращении деятельности Акционерного общества «Кубанские магистральные сети», Открытого акционерного общества «Томские магистральные сети» и Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС» в связи с их присоединением к Публичному акционерному обществу «Федеральная сетевая компания – Россети».

Акции ПАО «Россети» обращаются на Московской бирже.

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

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 финансовых рынков Российской Федерации. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

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

- финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через 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 компаниями 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 2024 года или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами». Поправки уточняют требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки также уточняют требования, согласно которым организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих из кредитного договора.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Соглашения о финансировании поставщиков». Поправка разъясняет характеристики соглашений о финансировании поставщиков (операции обратного факторинга) и требования дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой». Поправка уточняет требования учета обязательств по аренде, возникающих в результате сделки продажи с обратной арендой.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Международная налоговая реформа – модельные правила Компонента 2» (выпущены 4 июня 2024 года и вступили в силу с даты официального опубликования 5 июля 2024 года). Поправки уточняют правила раскрытий и применения исключений.

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

Опубликованы новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, Группа намерена принять стандарты и поправки к использованию после вступления в силу.

Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается:

- 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» вступающие в силу с 1 января 2026 года или после этой даты (выпущены 30 мая 2024 года).

- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации», который вступит в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты (опубликован 9 мая 2024 года).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11:
 - 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».

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 ценными бумагами, 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 дочерней компании за отчетный период рассчитывается, исходя из прибыли (убытка) периода, величины прочего совокупного дохода и доли неконтролирующих собственников в капитале дочерней компании. Если финансовым результатом деятельности дочерней компании 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 нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки исключаются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Иностранная валюта

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

(в) Финансовые инструменты

i. Финансовые активы

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

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются следующие условия: актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и условия договора обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся

исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. Обесценение финансовых активов

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

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

Резервы под обесценение других финансовых активов, классифицированных как оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, если не было значительного увеличения кредитного риска с момента признания. Оценочный резерв под

ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оцениваются 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. Учетная стоимость затрат на разработку ежегодно подлежит проверке на предмет обесценения.

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

Гудвил («отрицательный гудвил») возникает при приобретении дочерних, ассоциированных и совместных предприятий. В отношении оценки гудвила при первоначальном признании см. Примечание 3 (а) (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. 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 с ограничением к использованию

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

і. 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 не является вероятным, что эти временные разницы будут восстановлены в обозримом будущем.

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

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

При определении суммы текущего и отложенного налога Группа принимает во внимание влияние неопределенности в отношении налоговой позиции, а также могут ли быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Группа начисляет налог на основании оценки многих факторов, включая интерпретации налогового законодательства и предыдущий опыт. Такая оценка основывается на предположениях и допущениях и может включать ряд суждений о будущих событиях. При появлении новой информации Группа может пересмотреть свое суждение в

отношении сумм налоговых обязательств за предыдущие периоды; такие изменения налоговых обязательств повлияют на расход по налогу на прибыль того периода, в котором будет сделано соответствующее суждение.

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

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

(н) Оценочные обязательства

Оценочное обязательство признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или обусловленное сложившейся практикой обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что 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 какая-либо компания Группы приобретает акции Компании (собственные выкупленные акции), выплаченная сумма, включая любые дополнительные расходы, непосредственно связанные с приобретением (за вычетом налога на прибыль), вычитается из капитала, относящегося к акционерам Компании, до тех пор, пока акции не будут аннулированы, перевыпущены или проданы. В тех случаях, когда такие акции впоследствии будут перевыпущены или проданы, полученные суммы за вычетом непосредственно связанных транзакционных издержек и соответствующих налоговых начислений включаются в капитал, относящийся к акционерам Компании.

Резервы в составе капитала включают:

- резерв переоценки финансовых активов
- резерв переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами

- резерв, 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 Федеральной антимонопольной службой.

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

Строительные услуги

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

Прочая выручка

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

Авансы полученные 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 Изменения в структуре Группы

(а) Продажа акций дочерних обществ – энергосбытовых компаний

В феврале 2024 года по итогам проведенных аукционов, организатором которых выступило АО «Российский аукционный дом», были проданы акции двух дочерних обществ – энергосбытовых компаний, гарантирующих поставщиков в г. Екатеринбург и в Псковской области:

- АО «Екатеринбургэнергосбыт», сумма сделки составила 3 948 млн руб.
- АО «Псковэнергосбыт», сумма сделки составила 2 003 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, активы и обязательства АО «Екатеринбургэнергосбыт» и АО «Псковэнергосбыт» отражены как активы и обязательства группы выбытия, классифицируемой как предназначенная для продажи.

Доход от выбытия дочерних обществ – энергосбытовых компаний

	АО «Екатеринбург- энергосбыт»	АО «Псков- энергосбыт»	Итого
Вознаграждение, полученное от покупателя	3 948	2 003	5 951
Доля неконтролирующих акционеров	152	–	152
Выбывшие чистые активы	(2 087)	(822)	(2 909)
Затраты на продажу	(1)	(1)	(2)
Доход от выбытия	2 012	1 180	3 192

Движение денежных средств при выбытии дочерних обществ – энергосбытовых компаний

	АО «Екатеринбург- энергосбыт»	АО «Псков- энергосбыт»	Итого
Реклассификация денежных средств группы выбытия, классифицированной как предназначенная для продажи на начало периода	(599)	(37)	(636)
Изменение денежных средств группы выбытия	(2)	26	24
Вознаграждение, полученное от покупателя	3 948	2 003	5 951
Чистый приток денежных средств	3 347	1 992	5 339

Основные виды активов и обязательств дочерних обществ на дату выбытия:

	АО «Екатеринбург- энергосбыт»	АО «Псков- энергосбыт»	Итого
Внеоборотные активы			
Основные средства	722	632	1 354
Нематериальные активы	144	9	153
Активы в форме права пользования	89	15	104
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	14	14
Отложенные налоговые активы	13	–	13
Итого	968	670	1 638
Оборотные активы			
Запасы	3	3	6
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная	2 705	1 556	4 261
Денежные средства и их эквиваленты	601	11	612
Авансы выданные и прочие оборотные активы	87	38	125
Итого	3 396	1 608	5 004
Итого активы	4 364	2 278	6 642
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	63	9	72
Обязательства по вознаграждениям работникам	30	–	30
Отложенные налоговые обязательства	–	37	37
Итого	93	46	139
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	29	315	344
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 818	851	2 669
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	83	55	138
Авансы полученные	254	138	392
Задолженность по текущему налогу на прибыль	–	51	51
Итого	2 184	1 410	3 594
Итого обязательства	2 277	1 456	3 733
Итого чистые активы	2 087	822	2 909

(б) Приобретение неконтролирующих долей в дочерних обществах

В октябре 2024 года ПАО «Россети Центр» заключил договор купли-продажи неконтрольной доли участия в размере 49% обыкновенных именных бездокументарных акций дочерней компании АО «ЯрЭСК». Цена покупки определена как 119 млн руб. и была оплачена денежными средствами. После завершения сделки эффективная доля владения в данной компании составила 100%.

В июне 2024 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «Россети Кубань» принято решение о делистинге акций ПАО «Россети Кубань». Количество акций, собственники которых имели право требовать выкуп, составило 1 116 973 штуки. Цена выкупа одной обыкновенной акции определена решением Совета директоров ПАО «Россети Кубань» в размере 393,8 руб. Предъявлено к выкупу 123 488 акций, фактически выплачено акционерам ПАО «Россети Кубань» 49 млн руб.

(в) Приобретение акций, выпущенных дочерними обществами

В течение 2024 года Группа приобрела дополнительные обыкновенные акции АО «Чеченэнерго», ПАО «Россети Северный Кавказ», ПАО «Россети Янтарь».

В результате сделок доля Группы в уставном капитале АО «Чеченэнерго», ПАО «Россети Северный Кавказ» увеличилась до 91,33% и 99,45% соответственно. Группа признала уменьшение в нераспределенной прибыли и увеличение в неконтролирующей доли в сумме 200 млн руб. и 71 млн руб. соответственно.

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.

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 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 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		

По состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся 31 декабря 2023 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	381 787	232 861	122 208	100 450	130 544		
Оборотные активы	38 504	35 306	26 763	17 674	37 777		
Долгосрочные обязательства	(89 855)	(27 922)	(46 101)	(33 771)	(40 415)		
Краткосрочные обязательства	(112 733)	(56 569)	(42 848)	(22 922)	(40 490)		
Чистые активы	217 703	183 676	60 022	61 431	87 416		
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	106 881	53 744	29 860	28 096	43 421	25 805	287 807
Выручка	229 309	108 842	128 454	121 518	131 995		
Прибыль	25 897	19 102	8 227	11 723	13 907		
Прочий совокупный доход	218	52	356	117	225		
Общий совокупный доход	26 115	19 154	8 583	11 840	14 132		
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	12 714	6 084	4 091	5 516	6 897	(1)	35 301
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	107	17	176	52	112	97	561
Денежные потоки от операционной деятельности	64 267	49 512	24 133	22 335	35 517		
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(59 900)	(32 806)	(19 532)	(20 250)	(25 562)		
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности:	(14 562)	(8 559)	(3 297)	(1 773)	(3 606)		
- включая дивиденды неконтролирующим акционерам	–	–	(1)	(87)	–		
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(10 195)	8 147	1 304	312	6 349		

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 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 т.ч.																
<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 т.ч. 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

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Россети Сибирь и Томская РК	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	ФСК - Россети	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	78 479	80 926	94 767	76 804	45 505	74 429	48 423	129 729	48 446	107 974	1 339	119 633	227 420	144 711	107 015	1 385 600
Выручка от продаж между сегментами	73	11	10 516	7	2 647	128	78	286	4 913	803	8 489	3 632	587	181 522	87 704	301 396
Выручка сегментов	78 552	80 937	105 283	76 811	48 152	74 557	48 501	130 015	53 359	108 777	9 828	123 265	228 007	326 233	194 719	1 686 996
В т.ч.																
<i>Передача электроэнергии</i>	76 258	80 262	101 389	74 770	44 991	71 207	13 284	121 191	50 685	98 165	9 284	112 578	201 138	291 482	25 088	1 371 772
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	1 396	338	1 934	1 386	607	2 438	390	5 429	1 335	8 799	339	4 548	22 138	28 838	2 115	82 030
<i>Продажа электроэнергии и мощности</i>	–	–	–	–	2 099	–	33 718	–	–	–	–	417	–	–	75 612	111 846
<i>Прочая выручка</i>	743	276	1 877	606	428	713	993	3 208	1 031	1 813	158	5 645	4 357	3 585	89 279	114 712
<i>Выручка по договорам аренды</i>	155	61	83	49	27	199	116	187	308	–	47	77	374	2 328	2 625	6 636
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(336)	(243)	(605)	(114)	(213)	(720)	(123)	(1 338)	(358)	(998)	(88)	(463)	–	(134)	(270)	(6 003)
Финансовые доходы	265	672	2 022	225	325	443	542	1 314	652	1 733	508	746	907	22 846	2 450	35 650
Финансовые расходы	(4 141)	(444)	(1 552)	(754)	(2 278)	(2 346)	(1 590)	(3 241)	(1 395)	(154)	(481)	(4 155)	(1 302)	(14 280)	(1 648)	(39 761)
Амортизация	6 351	8 435	6 661	6 877	2 542	6 747	1 363	12 661	4 242	19 291	1 945	11 411	28 237	59 607	6 075	182 445
ЕВИТДА	11 251	14 757	24 337	10 638	9 749	17 640	(5 783)	34 661	7 948	61 441	4 683	25 325	76 052	471 382	15 252	779 333
Активы сегментов	99 974	122 061	107 996	77 259	42 804	116 380	45 283	181 392	57 387	288 623	28 319	148 632	433 721	2 114 708	268 062	4 132 601
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	73 841	112 466	82 856	65 309	27 364	87 124	11 128	127 621	41 638	226 988	23 358	112 032	370 178	1 310 014	128 187	2 800 104
Капитальные вложения	12 021	14 184	16 803	9 793	3 572	15 596	4 075	26 777	7 979	42 053	3 593	19 158	75 374	307 143	16 756	574 877
Обязательства сегментов	75 303	29 258	51 439	29 902	37 614	62 160	28 987	82 551	37 103	102 209	9 535	87 806	217 602	616 217	151 331	1 619 017

(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 сегментов представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Выручка сегментов	1 822 302	1 686 996
Исключение выручки от продаж между сегментами	(310 246)	(301 396)
Переклассификация из прочих доходов	–	969
Прочие корректировки	(6 401)	(7 890)
Выручка в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1 505 655	1 378 679
	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
EBITDA отчетных сегментов	434 257	779 333
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки	1 031	(1 781)
Корректировка по обесценению авансов выданных	21	(1 043)
Корректировка по оценочным обязательствам	–	(229)
Корректировка по активам в форме права пользования	(2 752)	(2 380)
Корректировка по выбывшим основным средствам	523	1 308
Дисконтирование финансовых инструментов	3 694	6 092
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	361	326
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(3 545)	(1 750)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	2 305	(5 692)
Сторнирование пересчета стоимости консолидируемых инвестиций	129 483	(247 548)
Изменение справедливой стоимости активов по производным финансовым инструментам	(1 201)	(432)
Корректировка на внутригрупповые дивиденды	(24 115)	(7 090)
Выбытие и прекращение признания дочерних компаний	(2 757)	22 568
Прочие корректировки	(17 889)	(13 452)
	519 416	528 230
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(178 603)	(161 944)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(387 550)	(115 922)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(55 106)	(31 796)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(4 030)	(3 583)
Расход по налогу на прибыль и по налогу на сверхприбыль	(10 990)	(53 664)
(Убыток)/прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(116 863)	161 321

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итоговая сумма активов сегментов	4 217 767	4 132 601
Расчеты между сегментами	(124 161)	(151 036)
Внутригрупповые финансовые активы	(465 135)	(535 343)
Корректировка стоимости основных средств	(127 535)	(115 432)
Корректировка активов в форме права пользования	(5 547)	(868)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	6 376	6 002
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	2 462	2 044
Корректировка резерва под ожидаемые кредитные убытки	27 940	27 599
Корректировка отложенных налоговых активов	(92 694)	(70 572)
Активы по производным финансовым инструментам	993	2 194
Прочие корректировки	5 291	(6 387)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	3 445 757	3 290 802

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов представлена ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	1 949 142	1 619 017
Расчеты между сегментами	(125 344)	(151 662)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(90 513)	(56 774)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	25 725	26 609
Признание обязательств по аренде	(5 673)	(3 079)
Прочие корректировки	(30 946)	4 775
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	1 722 391	1 438 886

(в) Существенный покупатель

В 2024 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 372 215 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 335 163 млн руб.).

8 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Передача электроэнергии	1 277 505	1 153 434
Продажа электроэнергии и мощности	85 304	105 130
Технологическое присоединение к электросетям	97 407	81 858
Прочая выручка	41 694	35 145
Выручка по договорам с покупателями	1 501 910	1 375 567
Выручка по договорам аренды	3 745	3 112
	1 505 655	1 378 679

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	
	2024 года	2023 года
Доходы в виде штрафов, пени по хозяйственным договорам	12 269	9 668
Доход от погашения кредиторской задолженности	4 432	3 920
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	20 987	26 734
Доход от выбытия дочерних обществ (Примечание 5)	3 192	–
Доход от прекращения признания дочернего общества	–	22 568
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	1 729	1 278
Доходы от страхового возмещения	3 615	2 786
Доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	1 882	914
Списание кредиторской задолженности	2 158	2 074
Прочие доходы	6 181	16 541
	56 445	86 483

В состав прочих расходов включен убыток от выбытия основных средств в сумме 3 977 млн руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 2 814 млн руб.).

10 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Расходы на вознаграждения работникам	324 515	281 267
Амортизация основных средств	168 274	151 775
Амортизация нематериальных активов	5 406	5 273
Амортизация активов в форме права пользования	4 923	4 896
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	220 660	201 329
Электроэнергия для продажи	54 402	63 165
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	5 554	5 188
Прочие материальные расходы	56 311	48 926
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	221 012	202 830
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	27 718	23 769
Прочие работы и услуги производственного характера	23 174	21 348
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	25 724	22 898
Краткосрочная аренда	1 711	1 021
Страхование	3 327	2 751
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	3 472	3 095
Охрана	9 255	6 826
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	2 543	2 217
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	6 572	4 726
Транспортные услуги	4 542	3 447
Прочие услуги	12 429	12 952
Начисление оценочных обязательств	48 145	10 792
Прочие расходы	20 091	30 383
	1 249 760	1 110 874

11 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Заработная плата	241 379	210 317
Взносы на социальное обеспечение	71 312	62 165
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	3 747	1 377
(Доходы) по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(651)	(137)
Прочее	8 728	7 545
	324 515	281 267

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 71 435 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 62 274 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	
	2024 года	2023 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	38 872	19 810
Амортизация дисконта по финансовым активам	4 585	5 014
Доход (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	1 012
Дивиденды к получению	2 585	2 255
Эффект дисконтирования финансовых обязательств при первоначальном признании	2 407	2 713
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	450	359
Положительные курсовые разницы	27	25
Прочие финансовые доходы	2 487	783
	51 413	31 971

За год, закончившийся 31 декабря

	2024 года	2023 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	55 106	31 796
Процентные расходы по обязательствам по аренде	4 030	3 583
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	2 881	2 558
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	742	1 604
Отрицательные курсовые разницы	148	430
Расход (убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 194	1
Прочие финансовые расходы	400	11
	64 501	39 983

13 Налог на прибыль

Повышение ставки налога на прибыль

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

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности был признан дополнительный расход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 10 253 млн руб., в том числе:

- расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 10 456 млн руб.
- доход в составе прочего совокупного дохода – 203 млн руб.

Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год и на отложенные активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Влияние повышения ставки налога на прибыль на отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 года по видам разниц (статей) приведено в Примечании 18.

Расход по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (опубликован 4 августа 2023 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона некоторые компании Группы являются плательщиками налога на сверхприбыль.

Сумма обязательства и расхода Группы по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 5%, по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 1 644 млн руб. Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 1 646 млн руб. представлен отдельной строкой в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(42 559)	(44 189)
Корректировка налога за прошлые периоды	1 359	673
Итого	(41 200)	(43 516)
Отложенный налог на прибыль	30 210	(8 504)
Итого расход по налогу на прибыль	(10 990)	(52 020)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года				За год, закончившийся 31 декабря 2023 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль по применимой ставке 2024 г.	Эффект повышения ставки налога на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 305)	314	(18)	(2 009)	5 692	(791)	4 901
Курсовые разницы при пересчете показателей из других валют	277	–	–	277	1 041	–	1 041
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	4 473	(655)	221	4 039	2 319	(245)	2 074
	2 445	(341)	203	2 307	9 052	(1 036)	8 016

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 года рассчитаны (в основном) по новой применимой налоговой ставке 25% (по состоянию на 31 декабря 2023 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитаны (в основном) по ставке 20%).

Отложенные активы и обязательства в отношении отдельных инвестиций в долевые инструменты рассчитаны по ставке 13%. Ряд компаний Группы применяют льготу по налогу на прибыль в виде пониженной ставки налога на прибыль, предоставляемую в соответствии с региональным законодательством.

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

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

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2024 года</u>	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2023 года</u>
Прибыль до налогообложения	(105 873)	214 985
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	21 174	(42 997)
Эффект применения более низкой ставки налога	403	1 540
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(14 696)	(14 158)
Выбытие и прекращение признания дочерних компаний	638	4 514
Корректировки за предшествующие периоды	1 359	673
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(9 412)	(1 592)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	(10 456)	–
	<u>(10 990)</u>	<u>(52 020)</u>

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 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

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 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 2023 года	299 681	1 903 083	1 507 745	534 601	448 583	4 693 693
Реклассификация между группами	61	1 964	5 859	(7 512)	(372)	–
Поступления	4 807	51 602	32 002	29 749	450 648	568 808
Приобретение активов АО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	137	7 999	10 340	1 596	34	20 106
Приобретение дочерних обществ: АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик»	2 994	13 560	10 371	1 920	3 480	32 325
Прочее приобретение контроля	56	34	40	25	4	159
Ввод в эксплуатацию	14 421	148 230	92 066	59 445	(314 162)	–
Выбытия	(1 360)	(1 618)	(5 113)	(5 279)	(5 441)	(18 811)
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	(13)	–	(13)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	–	(1 579)	(9)	(1 588)
На 31 декабря 2023 года	320 797	2 124 854	1 653 310	612 953	582 765	5 294 679
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2023 года	(105 776)	(713 439)	(636 746)	(305 391)	–	(1 761 352)
Реклассификация между группами	1 859	95	(4 337)	2 383	–	–
Начисленная амортизация	(10 640)	(65 398)	(70 145)	(39 568)	–	(185 751)
Выбытия	334	1 344	2 710	4 207	–	8 595
Выбытие дочерних компаний	–	–	–	12	–	12
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	–	236	–	236
На 31 декабря 2023 года	(114 223)	(777 398)	(708 518)	(338 121)	–	(1 938 260)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2023 года	(24 291)	(286 263)	(236 677)	(24 797)	(53 318)	(625 346)
Реклассификация между группами	148	31	(1 768)	1 589	–	–
Ввод в эксплуатацию	(436)	(4 023)	(4 407)	(970)	9 836	–
Признание убытков от обесценения/ восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(4 115)	(49 756)	(32 595)	(7 756)	(20 901)	(115 123)
Амортизация обесценения	1 115	11 897	17 307	3 569	–	33 888
Выбытия	153	275	492	175	541	1 636
На 31 декабря 2023 года	(27 426)	(327 839)	(257 648)	(28 190)	(63 842)	(704 945)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(9 525)	(53 501)	(52 838)	(35 999)	–	(151 863)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2023 года	169 614	903 381	634 322	204 413	395 265	2 306 995
На 31 декабря 2023 года	179 148	1 019 617	687 144	246 642	518 923	2 651 474

По состоянию на 31 декабря 2024 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 134 178 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 78 898 млн руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 21 344 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 19 425 млн руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, капитализированные проценты составили 31 395 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 22 999 млн руб.), ставка капитализации 3,50 – 26,25% (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 3,50 – 17,75%).

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.).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 310 млн руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 88 млн руб., нематериальных активов – 79 млн руб., активов в форме права пользования – 143 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 408 903 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 390 383 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года основные средства, выступающие в качестве залога по кредитам и займам, отсутствуют.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 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 7 488 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 7 093 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.

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 2024 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, сформированных с учетом среднегодового темпа роста тарифа на услуги по передаче электрической

энергии в соответствии с Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов от 30.09.2024 (в 2023 году – на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов от 28.09.2023).

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.

В результате тестирования на обесценение, проведенного по состоянию на 31 декабря 2023 года, Группа признала убыток от обесценения в сумме 115 922 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 22 892 млн руб.

Признание убытка от обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, связано, в основном, с увеличением ставки дисконтирования относительно значения на 31 декабря 2023 года, которое обусловлено существенным ростом рыночных процентных ставок в 2024 году.

Ключевые допущения	2024 год	2023 год
	2025 – 2029 / 2025 – 2034 годы	2024 – 2028 / 2024 – 2033 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	13,71%	11,97%

15 Нематериальные активы

	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)	(294)	(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

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2023 года	33 864	1 826	10 800	46 490
Реклассификация между группами	1 248	96	(1 344)	–
Поступления	6 795	1 558	2 957	11 310
Приобретение активов АО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	7	–	–	7
Приобретение дочерних обществ: АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик»	215	–	–	215
Выбытия	(2 310)	(208)	(446)	(2 964)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(205)	(2)	–	(207)
На 31 декабря 2023 года	39 614	3 270	11 967	54 851
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2023 года	(16 918)	(892)	(5 186)	(22 996)
Реклассификация между группами	(29)	(3)	32	–
Начисленная амортизация	(3 908)	(526)	(918)	(5 352)
Выбытия	1 746	208	222	2 176
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	72	–	–	72
На 31 декабря 2023 года	(19 037)	(1 213)	(5 850)	(26 100)
<i>Накопленное обесценение</i>				
На 1 января 2023 года	–	(121)	–	(121)
Признание убытков от обесценения / восстановление ранее признанных убытков от обесценения	–	12	–	12
На 31 декабря 2023 года	–	(109)	–	(109)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(3 908)	(526)	(918)	(5 352)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2023 года	16 946	813	5 614	23 373
На 31 декабря 2023 года	20 577	1 948	6 117	28 642

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, капитализированные проценты составили 66 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 24 млн руб.), ставка капитализации 3,50 – 26,25% (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 3,50 – 17,75%).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в стоимость нематериальных активов были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 6 млн руб. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, капитализации амортизационных отчислений в стоимость нематериальных активов не было.

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 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

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 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 2023 года	28 231	11 014	10 079	4 071	53 395
Реклассификация между группами	(602)	359	136	107	–
Поступления	3 619	1 376	989	2 641	8 625
Приобретение дочерних обществ: АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик»	344	–	–	–	344
Изменение условий по договорам аренды	(491)	463	226	8	206
Прекращение договоров аренды в связи с приобретением активов АО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	(1 820)	(3 629)	(1 830)	(429)	(7 708)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(3 848)	(1 652)	(455)	(202)	(6 157)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(155)	–	–	(3)	(158)
На 31 декабря 2023 года	25 278	7 931	9 145	6 193	48 547
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2023 года	(5 984)	(4 431)	(2 379)	(775)	(13 569)
Реклассификация между группами	28	158	(203)	17	–
Начисленная амортизация	(2 840)	(1 022)	(886)	(459)	(5 207)
Изменение условий по договорам аренды	741	35	171	42	989
Прекращение договоров аренды в связи с приобретением активов АО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	1 068	2 133	949	254	4 404
Выбытие или прекращение договоров аренды	1 732	962	241	76	3 011
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	61	–	–	1	62
На 31 декабря 2023 года	(5 194)	(2 165)	(2 107)	(844)	(10 310)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2023 года	(320)	(202)	(381)	(21)	(924)
Реклассификация между группами	(8)	(11)	2	17	–
Признание убытков от обесценения / восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(316)	(304)	(190)	(1)	(811)
Амортизация обесценения	36	46	85	1	168
Прекращение договоров аренды в связи с приобретением активов АО «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	1	12	10	–	23
Выбытия	5	1	11	–	17
На 31 декабря 2023 года	(602)	(458)	(463)	(4)	(1 527)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(2 804)	(976)	(801)	(458)	(5 039)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2023 года	21 927	6 381	7 319	3 275	38 902
На 31 декабря 2023 года	19 482	5 308	6 575	5 345	36 710

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 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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 201	2 944
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход:	34 414	36 719
<i>инвестиции в котируемые долевые инструменты</i>	34 300	36 605
<i>инвестиции в некотируемые долевые инструменты</i>	114	114
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	964	3 223
	37 579	42 886
Оборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	7 304	32 177
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	869	574
	8 173	32 751

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 2024 года и на 31 декабря 2023 года, в основном представляют собой банковские депозиты с исходным сроком погашения более трех месяцев. На 31 декабря 2024 года депозиты размещены под процентные ставки от 20,20% до 28,40% годовых (на 31 декабря 2023: от 8,63% до 17,00% 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.

Также, в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года учтен субординированный депозит в Банке «Таврический» (АО) в сумме 578 млн руб. и 1 350 млн руб.

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.

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Основные средства	9 577	5 884	(90 076)	(109 144)	(80 499)	(103 260)
Нематериальные активы	277	154	(727)	(681)	(450)	(527)
Активы в форме права пользования	31	5	(9 799)	(7 221)	(9 768)	(7 216)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	96	23	–	–	96	23
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	393	262	(2 409)	(2 382)	(2 016)	(2 120)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 817	2 153	(248)	(439)	2 569	1 714
Запасы	655	553	(89)	(67)	566	486
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 744	23 542	(54)	(262)	30 690	23 280
Авансы выданные и прочие активы	1 485	1 447	(636)	(110)	849	1 337
Обязательства по аренде	8 884	6 534	(75)	(187)	8 809	6 347
Кредиты и займы	–	–	(204)	(150)	(204)	(150)
Оценочные обязательства	9 387	7 817	(7)	(6)	9 380	7 811
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 606	1 978	(294)	(82)	2 312	1 896
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 205	9 340	(1 835)	(1 272)	12 370	8 068
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	8 651	6 916	–	–	8 651	6 916
Прочее	1 795	851	(258)	(229)	1 537	622
Налоговые активы/ (обязательства)	91 603	67 459	(106 711)	(122 232)	(15 108)	(54 773)
Зачет налога	(48 137)	(36 247)	48 137	36 247	–	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	(33 021)	(23 609)	–	–	(33 021)	(23 609)
Чистые налоговые (активы)/обязательства по выбывающим активам и обязательствам	–	(18)	–	33	–	15
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	10 445	7 585	(58 574)	(85 952)	(48 129)	(78 367)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 438 381 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 395 733 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 2024	31 декабря 2023
	года	года
Вычитаемые временные разницы	104 414	88 405
Налоговые убытки	27 669	29 639
Итого	132 083	118 044
Непризнанные отложенные налоговые активы по применимой ставке	33 021	23 609

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

	1 января 2024 года	Поступило при приобретении дочерних компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль		Выбыло в связи с прекращением признания дочерних компаний	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)

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	1 января 2023 года	Поступило при реорганизации	Поступило при приобретении дочерних компаний	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Выбыло в связи с прекращением признания дочерних компаний	31 декабря 2023 года
Основные средства	(90 767)	(644)	(3 208)	(8 641)	–	–	(103 260)
Нематериальные активы	(556)	–	(6)	35	–	–	(527)
Активы в форме права пользования	(7 684)	–	–	468	–	–	(7 216)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	45	–	–	(22)	–	–	23
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(1 206)	–	–	(121)	(791)	(2)	(2 120)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 781	–	–	(67)	–	–	1 714
Запасы	864	–	(7)	(371)	–	–	486
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24 171	(2)	18	2 198	–	(3 105)	23 280
Авансы выданные и прочие активы	1 624	–	–	(257)	–	(30)	1 337
Обязательства по аренде	6 868	–	6	(527)	–	–	6 347
Кредиты и займы	(130)	–	–	(20)	–	–	(150)
Оценочные обязательства	8 290	77	74	(626)	–	(4)	7 811
Обязательства по вознаграждениям работникам	2 079	–	(7)	67	(245)	2	1 896
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 343	–	3	1 722	–	–	8 068
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	8 391	303	9	(161)	–	(1 626)	6 916
Прочее	1 212	–	(1)	(589)	–	–	622
Непризнанные отложенные налоговые активы	(26 782)	–	–	(1 592)	–	4 765	(23 609)
	(65 457)	(266)	(3 119)	(8 504)	(1 036)	–	(78 382)
Чистые налоговые обязательства по выбывающим активам и обязательствам							15
Чистые налоговые обязательства							(78 367)

19 Запасы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	года	года
Сырье и материалы	39 662	31 591
Резерв под обесценение сырья и материалов	(316)	(337)
Прочие запасы	21 901	20 334
Резерв под обесценение прочих запасов	(414)	(216)
	60 833	51 372

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Группа не имела запасов, которые находились бы в залоге согласно кредитным или иным договорам.

20 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	года	года
Торговая и прочая дебиторская задолженность долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	25 595	39 295
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	–	(88)
Прочая дебиторская задолженность	7 123	8 123
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(1 929)	(2 195)
Займы выданные	3	11
	30 792	45 146
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	228 902	207 108
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(97 229)	(95 780)
Прочая дебиторская задолженность	51 680	46 928
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(35 473)	(33 290)
Займы выданные	109	116
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(103)	(103)
	147 886	124 979

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность в основном относится к контрактам на осуществление технологического присоединения, по которым представляется рассрочка платежа за оказанные услуги (в сумме 17 507 млн руб. на 31 декабря 2024 года и 27 684 млн руб. на 31 декабря 2023 года) и реструктурированной дебиторской задолженности за услуги по передаче электроэнергии.

21 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	8 163	8 263
Резерв под обесценение авансов выданных	(7 468)	(7 517)
НДС по авансам полученным	24 019	15 115
	24 714	15 861
Оборотные		
Авансы выданные	13 896	23 477
Резерв под обесценение авансов выданных	(1 211)	(1 395)
НДС к возмещению	13 884	3 852
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	47 800	29 653
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	19 490	11 065
	93 859	66 652

22 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	74 250	85 800
Эквиваленты денежных средств	152 611	80 315
	226 861	166 115

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, в основном включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты. На 31 декабря 2024 года депозиты размещены под процентные ставки от 15,70% до 25,56% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 12,38% до 17,02% годовых).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 5 139 млн руб. (на 31 декабря 2023 года составили 11 787 млн руб.).

23 Капитал

(а) Уставный капитал

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, штук		Уставный капитал, млн. руб.	
	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 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

По итогам реорганизации (Примечание 1), уставный капитал Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети» составил 1 056 730 050 738 рублей 50 копеек, разделенный на 2 113 460 101 477 обыкновенных акций номинальной стоимостью 50 копеек.

Владельцы обыкновенных акций имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Компании с правом голоса по всем вопросам его компетенции, на получение дивидендов, в порядке определенном законодательством Российской Федерации и Уставом Компании, а также иные права предусмотренные Уставом и законодательством Российской Федерации.

30 июня 2023 года годовым Общим собранием акционеров 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.

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).

В период с 4 сентября 2023 года по 18 октября 2023 года осуществлялась реализация акционерами ПАО «Россети» преимущественного права приобретения акций указанного выпуска. В ходе реализации преимущественного права, было размещено 2 684 996 штук обыкновенных акций ПАО «Россети» по цене размещения 50 копеек каждая на общую сумму 1 342 498 руб.

В период с 24 октября 2023 года осуществляется размещение акций по закрытой подписке в пользу Российской Федерации в лице Росимущества.

Решением Банка России от 30 июля 2024 года срок размещения акций по закрытой подписке в пользу Российской Федерации в лице Росимущества продлен до 21 августа 2025 года.

Срок размещения акций может быть продлен до 21 августа 2026 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года акционерами Компании была произведена оплата акций дополнительного выпуска денежными средствами в сумме 3 230 млн руб. (за 12 месяцев 2023 года в сумме 1 295 млн руб. и за 12 месяцев 2024 год в сумме 1 935 млн руб.), а также в неденежной форме:

- движимым и недвижимым имуществом, находившимся в федеральной собственности;
- акциями АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик».

По состоянию на 31 декабря 2024 года поступления от акций дополнительного выпуска в общей сумме 91 571 млн руб. отражены в составе краткосрочных обязательств, поскольку размещение дополнительного выпуска акций не завершено (на 31 декабря 2023 года: в сумме 89 637 млн руб.).

(б) Собственные выкупленные акции

31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 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 является чистая прибыль Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети», определяемая в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

28 июня 2024 года годовое Общее собрание акционеров приняло решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети» по результатам 2023 года.

24 Убыток/прибыль на акцию

Для расчета убытка/прибыли на акцию Группа делит убыток/прибыль, 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	
	2024 года	2023 года
Средневзвешенное количество акций в обращении за период, закончившийся 31 декабря (в миллионах шт.)	1 998 189	1 966 846
(Убыток)/прибыль, причитающаяся собственникам Компании, за период	(149 546)	126 020
(Убыток)/прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	(0,07)	0,06

25 Заемные средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	189 569	230 335
Необеспеченные облигационные займы	465 751	352 494
Обязательства по аренде	36 805	36 415
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(85 350)	(65 167)
Минус: текущая часть долгосрочных облигационных займов	(60 339)	(36 426)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(5 201)	(4 722)
	541 235	512 929
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	49 656	27 305
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	5 201	4 722
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	85 350	65 167
Текущая часть долгосрочных облигационных займов	60 339	36 426
	200 546	133 620
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	1 184	667
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	4 009	3 449
	5 193	4 116

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам, облигационным займам, векселям по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года составили 704 976 млн руб. и 610 134 млн руб. соответственно (исключая долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты и займы					
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2027	КС ЦБ РФ*+1,48% – КС ЦБ РФ+7,70%	КС ЦБ РФ+1,30% – КС ЦБ РФ+4,00%	49 916	45 867
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2027	КС ЦБ РФ+1,48% – КС ЦБ РФ+7,30%	КС ЦБ РФ+1,26% – КС ЦБ РФ+2,80%	48 558	47 516
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2027	КС ЦБ РФ+1,39% – КС ЦБ РФ+7,00%	КС ЦБ РФ+1,39% – КС ЦБ РФ+2,10%	31 743	38 398
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2026	КС ЦБ РФ+1,30% – КС ЦБ РФ+1,70%	КС ЦБ РФ+1,20% – КС ЦБ РФ+1,70%	21 737	29 262
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2027	КС ЦБ РФ+1,47% – КС ЦБ РФ+3,75%	КС ЦБ РФ+1,28% – КС ЦБ РФ+2,60%	13 766	8 161
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2027	КС ЦБ РФ+1,27% – КС ЦБ РФ+2,30%	КС ЦБ РФ+1,00% – КС ЦБ РФ+1,64%	12 612	13 188
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2026	КС ЦБ РФ+1,74% – КС ЦБ РФ+4,50%	–	12 531	–
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+1,35% – КС ЦБ РФ+1,40%	КС ЦБ РФ+1,35% – КС ЦБ РФ+1,40%	8 584	8 600
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2026	КС ЦБ РФ+1,30% – КС ЦБ РФ+1,63%	КС ЦБ РФ+1,25% – КС ЦБ РФ+1,63%	7 883	4 929
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+2,90%	–	6 713	–
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2031	КС ЦБ РФ+1,80% – КС ЦБ РФ+7,50%	КС ЦБ РФ+1,80% – КС ЦБ РФ+3,00%	5 825	1 273
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+1,50%	–	5 095	–
Необеспеченные банковские кредиты	2025-2026	22,65 – 28,50%	3,50 – 19,50%	2 873	10 027
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+1,20% – КС ЦБ РФ+1,50%	КС ЦБ РФ+0,45% – КС ЦБ РФ+1,50%	2 592	7 039
Необеспеченные банковские кредиты	2025	22,65%	16,65 – 18,00%	2 005	2 044
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+1,25% – КС ЦБ РФ+1,96%	КС ЦБ РФ+1,25% – КС ЦБ РФ+1,96%	2 005	2 004
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2027	16,45 – 17,30%	7,97 – 16,45%	1 285	7 274
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+0,80% – КС ЦБ РФ+5,50%	КС ЦБ РФ+0,80% – КС ЦБ РФ+3,00%	1 145	2 599
Необеспеченные банковские кредиты	2025 – 2026	24,00 – 26,00%	18,00%	924	391
Необеспеченные кредиты и займы	2025 – 2026	0,00 – 0,51%	0,00 – 0,51%	494	491
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+2,00%	КС ЦБ РФ+2,00%	432	402
Необеспеченные банковские кредиты	2025	КС ЦБ РФ+1,80%	–	314	–
Необеспеченные банковские кредиты	2025	21,00 – 31,47%	18,00 – 18,50%	127	47
Необеспеченные банковские кредиты	2025	17,80%	–	66	–
Необеспеченные банковские кредиты	–	–	6,00%	–	20 016
Необеспеченные банковские кредиты	–	–	16,50%	–	5 070
Необеспеченные банковские кредиты	–	–	15,85%	–	1 013
Необеспеченные банковские кредиты	–	–	КС ЦБ РФ+0,85%	–	2 028
Необеспеченные банковские кредиты	–	–	КС ЦБ РФ+2,00%	–	1
				239 225	257 640

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Облигационные займы					
Необеспеченные облигационные займы	2027	КС ЦБ РФ+1,00%	–	65 039	–
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2037	8,80%	8,80%	30 051	30 039
Необеспеченные облигационные займы	2026	КС ЦБ РФ+1,20%	–	23 000	–
Необеспеченные облигационные займы	2045 – 2050	(ИПЦ** - 100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	20 380	20 257
Необеспеченные облигационные займы	2045 – 2050	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	20 380	20 257
Необеспеченные облигационные займы	2027	КС ЦБ РФ+1,15%	–	20 243	–
Необеспеченные облигационные займы	2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	20 190	20 143
Необеспеченные облигационные займы	2046 – 2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	19 967	19 973
Необеспеченные облигационные займы	2047 – 2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	15 249	15 175
Необеспеченные облигационные займы	2027 – 2057	9,70%	9,70%	15 223	15 215
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2032	8,70%	8,70%	15 122	15 114
Необеспеченные облигационные займы	2026	КС ЦБ РФ+2,90%	–	15 069	–
Необеспеченные облигационные займы	2047 – 2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	14 117	14 088
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2038	КС ЦБ РФ+1,30%	КС ЦБ РФ+1,30%	12 308	12 214
Необеспеченные облигационные займы	2047 – 2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	11 183	11 129
Необеспеченные облигационные займы	2028 – 2030	11,15%	11,15%	10 214	10 208
Необеспеченные облигационные займы	2026 – 2057	9,70%	9,70%	10 149	10 143
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2035	6,60%	6,60%	10 139	10 136
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2035	6,50%	6,50%	10 123	10 119
Необеспеченные облигационные займы	2025	6,50%	6,50%	10 121	10 118
Необеспеченные облигационные займы	2027	КС ЦБ РФ+1,15%	КС ЦБ РФ+1,15%	10 115	10 028
Необеспеченные облигационные займы	2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	10 095	10 072
Необеспеченные облигационные займы	2046 – 2048	(ИПЦ-100%)+1,00%	(ИПЦ-100%)+1,00%	10 084	10 063
Необеспеченные облигационные займы	2026 – 2036	7,50%	7,50%	10 055	10 051
Необеспеченные облигационные займы	2026 – 2057	8,50%	8,50%	10 026	10 021
Необеспеченные облигационные займы	2029	КС ЦБ РФ+1,05%	КС ЦБ РФ+1,05%	9 970	10 085
Необеспеченные облигационные займы	2026	КС ЦБ РФ+1,15%	16,15%	8 112	8 060
Необеспеченные облигационные займы	2035	6,75%	6,75%	8 011	9 924
Необеспеченные облигационные займы	2028	10,44%	10,44%	5 100	5 097
Необеспеченные облигационные займы	2026	КС ЦБ РФ+1,14%	–	5 064	–
Необеспеченные облигационные займы	2027	КС ЦБ РФ+0,90%	15,90%	5 006	2 962

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Необеспеченные облигационные займы	2027	12,80%	12,80%	4 991	5 033
Необеспеченные облигационные займы	2025	6,15%	6,15%	483	483
Необеспеченные облигационные займы	2025	8,60%	8,60%	220	220
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2027	16,00%	9,15%	102	10 396
Необеспеченные облигационные займы	2025 – 2052	21,00%	8,00%	37	112
Необеспеченные облигационные займы	2025	8,80%	8,80%	10	10
Необеспеченные облигационные займы	2025	8,80%	8,80%	3	3
Необеспеченные облигационные займы	–	–	8,40%	–	5 038
Необеспеченные облигационные займы	–	–	0,00%	–	72
Необеспеченные облигационные займы	–	–	8,00%	–	9
Необеспеченные облигационные займы	–	–	7,40%	–	427
				465 751	352 494
Обязательства по аренде	2025 – 2099	4,43 – 50,43%	4,43 – 44,76%	36 805	36 415
Векселя			–	–	–
Итого обязательства				741 781	646 549

* Ключевая ставка Банка России

** Индекс потребительских цен

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

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 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

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	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 2023 года	431 146	172 595	5 000	40 554	7 693
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	216 330	115 022	–	–	–
Погашение заемных средств	(64 860)	(265 565)	–	–	–
Арендные платежи	–	–	–	(5 477)	–
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	–	–	(54 901)	(3 578)	–
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(8 590)
Итого	151 470	(150 543)	(54 901)	(9 055)	(8 590)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(102 955)	102 955	–	–	–
Капитализированные проценты	–	–	22 877	112	–
Процентные расходы	–	–	31 154	3 583	–
Поступления по договорам аренды	–	–	–	6 753	–
Дивиденды начисленные	–	–	–	–	2 560
Дисконтирование	–	16	–	–	–
Приобретение Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	–	–	–	(3 647)	(155)
Приобретение дочерних обществ: АО «РЭС», АО «Электромагистраль», АО «Энергетик»	1 575	114	2	373	5
Выбытие дочерних компаний	–	(190)	(13)	–	–
Обязательства, реклассифицируемые в обязательства, предназначенные для продажи	–	(165)	(3)	(87)	(46)
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	–	–	(317)
Прочие изменения, нетто	–	–	–	(2 171)	406
Итого	(101 380)	102 730	54 017	4 916	2 453
На 31 декабря 2023 года	481 236	124 782	4 116	36 415	1 556

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 2024 года	31 декабря 2023 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	23 617	24 120
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	2 108	2 533
Чистая стоимость обязательств, реклассифицируемая в обязательства, предназначенные для продажи	–	(44)
Итого чистая стоимость обязательств	25 725	26 609

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	2024 год	2023 год
Стоимость активов на 1 января	6 002	5 676
Доход на активы программ	450	359
Взносы работодателя	1 484	1 221
Прочее движение по счетам	30	(7)
Выплата вознаграждений	(1 590)	(1 233)
Стоимость активов на 31 декабря, до реклассификации в активы, предназначенные для продажи	6 376	6 016
Активы, реклассифицируемые в активы, предназначенные для продажи	–	(14)
Стоимость активов на 31 декабря	6 376	6 002

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 договоров с фондами, 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 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года		За год, закончившийся 31 декабря 2023 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	24 082	2 527	24 798	2 380
Стоимость текущих услуг	1 149	300	1 179	338
Стоимость прошлых услуг и секвестры	2 318	(20)	(137)	(3)
Процентный расход по обязательствам	2 622	259	2 343	215
Эффект от переоценки:				
– убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	172	–	102	–
– (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	(5 531)	(417)	(3 124)	(249)
– убыток/(прибыль) от корректировки на основе опыта	886	(234)	703	112
Взносы в программы	(2 081)	(307)	(1 744)	(260)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря, до реклассификации обязательств группы выбытия	23 617	2 108	24 120	2 533
Обязательства, реклассифицируемые в обязательства, предназначенные для продажи	–	–	(38)	(6)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	23 617	2 108	24 082	2 527

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Стоимость услуг работников	3 747	1 377
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(651)	(137)
Процентные расходы	2 881	2 558
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	5 977	3 798

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	172	102
(Прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	(5 531)	(3 124)
Убыток от корректировки на основе опыта	886	703
Итого (прибыль), признанная в составе прочего совокупного дохода	(4 473)	(2 319)

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

	2024 год	2023 год
Переоценка на 1 января	12 007	14 326
Изменение переоценки	(4 473)	(2 319)
Выбытие переоценки (перенос в нераспределенную прибыль)	(98)	–
Переоценка на 31 декабря	7 436	12 007

Основные актуарные допущения:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	15,4%	11,8%
Увеличение заработной платы в будущем	6,3%	6,1%
Ставка инфляции	5,8%	5,6%

Демографические допущения

Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
– Мужчины	65	65
– Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	6,6%	6,5%

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 2,5%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 2,0%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Рост/снижение на 0,2%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,6%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Снижение/рост на 0,2%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2025 год составляет 4 487 млн руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 4 248 млн руб.
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 239 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 10 лет на 31 декабря 2024 года (10 лет на 31 декабря 2023 года).

28 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	года	года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	5 804	6 953
Прочая кредиторская задолженность	11 896	20 358
	17 700	27 311
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	199 427	157 315
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	46 768	22 913
Задолженность перед персоналом	37 380	36 015
Дивиденды к уплате	1 431	1 556
	285 006	217 799

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

29 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
	года	года
НДС	14 004	12 645
Налог на имущество	5 809	5 003
Взносы на социальное обеспечение	7 894	11 279
Прочие налоги к уплате	1 153	1 374
	28 860	30 301

30 Авансы полученные

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	158 360	101 523
Прочие авансы полученные	8 993	7 542
	167 353	109 065
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	185 300	119 338
Прочие авансы полученные	29 421	28 838
	214 721	148 176

31 Оценочные обязательства

	2024 год	2023 год
Остаток на 1 января	40 909	41 800
Начисление (увеличение) за период	61 752	26 284
Поступление при приобретении дочерних обществ	12	–
Приобретение активов Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	–	381
Приобретение дочерних обществ: АО «РЭС», АО «Электромагистраль»	–	310
Восстановление (уменьшение) за период	(8 852)	(14 212)
Использование оценочных обязательств	(13 973)	(13 634)
Прекращение признания дочерней компании	–	(20)
Остаток на 31 декабря	79 848	40 909

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:

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 833	3 797
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	34 414	36 719
Займы выданные (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	9	24
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	178 669	170 101
Денежные средства и их эквиваленты	226 861	166 115
Банковские депозиты	6 463	30 910
Облигации федерального займа	2 795	3 991
Векселя	247	220
	451 291	411 877

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Северо-Западный регион	14 433	10 454
Центральный регион	83 935	83 661
Урал и Приволжье	26 019	25 907
Южный регион	17 071	16 353
Сибирский регион	15 538	13 496
Другие регионы	272	664
	157 268	150 535

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 76 934 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 82 555 млн руб.).

*Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

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

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная задолженность	162 107	(5 010)	155 342	(5 010)
Просроченная менее чем на 3 месяца	17 660	(8 136)	14 467	(4 849)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	8 216	(5 513)	7 798	(5 831)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	14 441	(10 346)	14 205	(10 445)
Просроченная на срок более года	110 876	(105 626)	109 642	(105 218)
	313 300	(134 631)	301 454	(131 353)

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:

	2024 год	2023 год
Остаток на 1 января	(131 353)	(160 143)
Увеличение резерва за период	(28 660)	(25 795)
Восстановление сумм резерва за период	14 750	12 527
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	10 682	4 935
Изменение резерва в связи с приобретением дочерних обществ	(39)	(70)
Приобретение активов Акционерного общества «Дальневосточная энергетическая управляющая компания – ЕНЭС»	–	(61)
Обесценение внутригрупповой дебиторской задолженности по выбывшим компаниям	–	(115)
Списание резерва в связи с прекращением признания дочерней компании	–	36 195
Реклассификация резерва, относящегося к активам, предназначенным для продажи	–	1 174
Изменение резерва группы выбытия	(11)	–
Остаток на 31 декабря	(134 631)	(131 353)

(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 2024 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 1 339 801 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 1 193 180 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 2024 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 2024 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	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	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
31 декабря 2023 года								
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	257 640	325 028	128 507	122 647	72 714	836	213	111
Облигационные займы	352 494	574 561	63 532	62 855	50 705	68 071	33 344	296 054
Обязательства по аренде	36 415	83 324	8 462	7 296	5 803	4 883	4 361	52 519
Торговая и прочая кредиторская задолженность	232 217	231 042	217 176	6 418	3 538	773	393	2 744
	878 766	1 213 955	417 677	199 216	132 760	74 563	38 311	351 428

(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 фиксированным и плавающим ставкам. На момент привлечения новых кредитов и займов на основании суждения принимается решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности. Группа анализирует подверженность рискам процентной ставки в динамике. 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 2024 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 380 503 млн руб. (31 декабря 2023 года: 382 765 млн руб.). Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли до налога на прибыль за 2024 год на 3 805 млн руб. (за 2023 год: на 3 828 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 2024 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, подверженные риску изменения цены акции, составили 34 301 млн руб. (31 декабря 2023 года: 36 605 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 3 430 млн руб.

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 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)

Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2023 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	3 991	3 997	3 997	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	20	45 135	47 000	–	–	47 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
	17	1 603	1 603	11	–	1 592
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты	17	36 719	36 719	36 605	–	114
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	25	(610 134)	(605 562)	(178 068)	(286 336)	(141 158)
Долгосрочная кредиторская задолженность	28	(28 088)	(27 522)	–	–	(27 522)
Производные финансовые инструменты:						
Процентные свопы	17	2 194	2 194	–	2 194	–
		(548 580)	(541 571)	(137 455)	(284 142)	(119 974)

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной дебиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года составила 12,44% –19,62% (на 31 декабря 2023 года: 11,74% – 14,40%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной кредиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года составила 13,26% –18,02% (на 31 декабря 2023 года: 11,85% – 14,40%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года, составила 13,26% –25,20% (на 31 декабря 2023 года: 14,09% – 16,59%).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 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	
	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
Остаток на 1 января	1 603	1 500	36 719	31 038	2 194	2 625
Приобретение	23 789	21 012	–	–	–	–
Продажа	(50)	(62)	–	(11)	–	–
Выбытие	(23 787)	(21 012)	–	–	–	–
Поступления по производным финансовым инструментам	–	–	–	–	(722)	(1 481)
Выбытия по производным финансовым инструментам	–	–	–	–	–	204
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	–	–	(2 305)	5 692	–	–
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прибыли или убытка	(715)	165	–	–	(479)	846
Остаток на 31 декабря	840	1 603	34 414	36 719	993	2 194

(д) Управление капиталом

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

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

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

Группа управляет долговой позицией, реализуя кредитную политику, направленную на повышение

финансовой устойчивости, оптимизацию долгового портфеля и построение долгосрочных отношений с участниками рынка долгового капитала. Для управления долговой позицией, в Группе применяются лимиты, в том числе по категориям финансового рычага, покрытия долга, покрытия обслуживания долга. Исходными данными для расчета лимитов являются показатели отчетности 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 2024 года составляет 514 481 млн руб. с учетом НДС (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 443 834 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 2024 года составляют 515 млн руб. с учетом НДС (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 51 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 иных неурегулированных претензий или иных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы и не были бы признаны или раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

35 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

Основными связанными сторонами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, а также по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 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:

- 39% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 40%),
- 41% выручки от передачи электроэнергии Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 40%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь по компаниям, связанным с основным акционером Компании, составили 42% от общих расходов на передачу и компенсацию потерь за за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 41%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты и займы от банков, связанных с основным акционером Компании, составили 168 254 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 192 939 млн руб.)

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером Компании, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 27 358 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 16 681 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером Компании, составил 192 565 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 129 536 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток депозитов с исходным сроком размещения более трех месяцев, размещенных в банках, связанных с основным акционером Компании, составил 3 729 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 1 137 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером Компании (в составе заемных средств) составили 22 023 млн руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 25 492 млн руб.)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности, к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров и Правления Публичного акционерного общества «Федеральная сетевая компания – Россети», генеральные директора (единоличный исполнительный орган) основных дочерних обществ Группы, осуществляющих передачу и распределение электроэнергии по электрическим сетям.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. 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	
	2024 года	2023 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	1 302	992
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения (включая пенсионные программы)	(23)	23
	1 279	1 015

На 31 декабря 2024 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 18 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 41 млн руб.).

36 События после отчетной даты

24 января 2025 года зарегистрированы изменения в Устав ПАО «Россети Кубань», в соответствии с которыми изменено наименование дочернего общества, новое наименование – Акционерное общество «Россети Кубань». С указанной даты дочернее общество освобождено от раскрытия информации в соответствии со ст.30 Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».