

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Россети Московский регион»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Март 2025 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Россети Московский регион»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Россети Московский регион»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Московский регион» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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



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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка выручки от услуг по передаче электроэнергии

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

Информация о выручке от услуг по передаче электроэнергии раскрыта в пунктах 6 и 26 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели примененную учетную политику в отношении признания выручки от услуг по передаче электроэнергии, изучили систему внутреннего контроля за отражением этой выручки, провели выборочную проверку определения соответствующих сумм выручки на основании заключенных договоров по передаче электроэнергии, на выборочной основе получили подтверждения сумм выручки и остатков дебиторской задолженности от контрагентов, провели анализ результатов судебных разбирательств в отношении спорных сумм оказанных услуг и рассмотрели действующие процедуры по подтверждению объемов переданной электроэнергии.

Мы проанализировали раскрытия в отношении выручки от услуг по передаче электроэнергии, представленные в пунктах 6 и 26 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой и прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также в связи с тем, что оценка руководством возможности возмещения данной задолженности основывается на допущениях, в частности, на прогнозе платежеспособности покупателей Группы.

Информация о резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в пунктах 18 и 31 (а) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой и прочей дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством Группы, включая анализ оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности, анализ сроков погашения и просрочки выполнения обязательств, анализ платежеспособности покупателей.

Мы провели аудиторские процедуры в отношении информации, использованной Группой для определения резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также в отношении структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование расчета сумм начисленного резерва.



Ключевой вопрос аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пунктах 26 и 33 (б-г) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

В связи с наличием на 31 декабря 2024 г. признаков обесценения внеоборотных активов Группа провела тест на обесценение. Ценность использования основных средств, представляющих собой значительную долю внеоборотных активов Группы, на 31 декабря 2024 г. была определена с помощью метода прогнозируемых денежных потоков.

Вопрос тестирования основных средств на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку остаток внеоборотных активов составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому, что процесс оценки руководством ценности использования является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности, на прогнозе объемов выручки от передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации, в том числе, таких как долгосрочные темпы роста тарифов и ставки дисконтирования.

Информация о результатах анализа внеоборотных активов на предмет наличия обесценения раскрыта Группой в пункте 13 (а) примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Аудиторские процедуры включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие судебных решений и разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, анализ раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности информации о резервах и условных обязательствах.

В рамках наших аудиторских процедур мы, помимо прочего, оценили применяемые Группой допущения и методики, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки от передачи электроэнергии, тарифным решениям, операционным и капитальным затратам, долгосрочным темпам роста тарифов и ставкам дисконтирования. Мы выполнили тестирование входящих данных, заложенных в модель, и тестирование арифметической точности модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение внеоборотных активов. Мы также проанализировали чувствительность модели к изменению в основных показателях оценки и раскрываемую Группой информацию о допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на предмет обесценения.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в годовой отчет

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Околотина Татьяна Леонидовна.

Околотина Татьяна Леонидовна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 3 апреля 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110171)

17 марта 2025 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Московский регион»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 апреля 2005 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1057746555811.

Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, 2-й Павелецкий пр-д, д. 3, стр. 2.

ПАО «Россети Московский регион»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Выручка	6	248 986 973	229 309 394
Операционные расходы	7	(215 795 048)	(192 965 398)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	31 (а)	(555 328)	(96 834)
Убыток от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13, 14, 15	(21 888 572)	(15 642 828)
Прочие доходы	9	16 100 707	15 337 330
Прочие расходы	10	(813 540)	(817 847)
Операционная прибыль		26 035 192	35 123 817
Финансовые доходы	11	1 441 672	864 475
Финансовые расходы	11	(5 754 129)	(1 461 539)
Итого финансовые расходы		(4 312 457)	(597 064)
Прибыль до налогообложения		21 722 735	34 526 753
Расход по налогу на прибыль	12	(8 154 384)	(7 717 502)
Расходы по налогу на сверхприбыль		-	(520 474)
Итого расходы по налогам на прибыль		(8 154 384)	(8 237 976)
Прибыль за период		13 568 351	26 288 777
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	25	196 538	265 973
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	12	100 036	(48 224)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		296 574	217 749
Итого совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		13 864 925	26 506 526
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам ПАО «Россети Московский регион»		13 568 351	26 288 777
Итого совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам ПАО «Россети Московский регион»		13 864 925	26 506 526
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	22	0,2786	0,5397

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 17 марта 2025 г. и подписана от имени руководства следующими лицами:

Генеральный директор А.М. Пятигор		Первый заместитель генерального директора по финансово-экономической деятельности В.Ю. Мясников
--------------------------------------	--	---

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	424 415 017	364 835 222
Активы в форме права пользования	15	3 574 641	3 522 279
Нематериальные активы	14	6 239 870	6 808 795
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	18	40 287	91 259
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	248 237	219 784
Отложенные налоговые активы	16	228 684	139 359
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	19	6 503 020	4 946 444
Итого внеоборотные активы		441 249 756	380 563 142
Оборотные активы			
Запасы	17	6 558 136	3 975 245
Предоплата по текущему налогу на прибыль		265 611	374 017
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		–	523 405
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	18	18 467 853	17 387 695
Авансы выданные и прочие оборотные активы	19	16 113 155	10 474 631
Денежные средства и их эквиваленты	20	17 707 412	5 269 540
Итого оборотные активы		59 112 167	38 004 533
Итого активы		500 361 923	418 567 675
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	21	24 353 546	24 353 546
Нераспределенная прибыль		198 837 733	191 919 039
Итого капитал		223 191 279	216 272 585
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	23	54 328 992	29 703 430
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	5 394 272	2 661 709
Отложенные налоговые обязательства	16	13 437 909	11 527 317
Долгосрочные авансы полученные	29	39 079 125	29 792 159
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	27	7 651 730	15 597 102
Прочие долгосрочные обязательства	28	538 383	457 152
Итого долгосрочные обязательства		120 430 411	89 738 869
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	23	18 133 084	28 425 310
Задолженность по текущему налогу на прибыль		2 154 063	1 008 493
Задолженность по налогу на сверхприбыль		–	520 474
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	30	914 054	2 536 046
Краткосрочные авансы полученные	29	62 823 476	44 489 675
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	27	70 448 207	32 841 073
Оценочные обязательства	26	2 267 349	2 735 150
Итого краткосрочные обязательства		156 740 233	112 556 221
Итого обязательства		277 170 644	202 295 090
Итого капитал и обязательства		500 361 923	418 567 675

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 г.		24 353 546	165 989 630	190 343 176
Прибыль за год		–	26 288 777	26 288 777
Прочий совокупный доход		–	265 973	265 973
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	12	–	(48 224)	(48 224)
Итого совокупный доход за год		–	26 506 526	26 506 526
Дивиденды объявленные	24	–	(589 356)	(589 356)
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам		–	12 239	12 239
Остаток на 31 декабря 2023 г.		24 353 546	191 919 039	216 272 585
Остаток на 1 января 2024 г.		24 353 546	191 919 039	216 272 585
Прибыль за год		–	13 568 351	13 568 351
Прочий совокупный доход		–	196 538	196 538
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	12	–	100 036	100 036
Итого совокупный доход за год		–	13 864 925	13 864 925
Дивиденды объявленные	24	–	(6 956 347)	(6 956 347)
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам		–	10 116	10 116
Остаток на 31 декабря 2024 г.		24 353 546	198 837 733	223 191 279

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за период		13 568 351	26 288 777
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	7	27 202 504	23 772 460
Финансовые расходы	11	5 754 129	1 461 539
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	9, 13(г)	(9 966 204)	(10 109 493)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	31 (а)	555 328	96 834
Восстановление резерва под обесценение авансов выданных	7	(51 435)	(165 229)
Начисление оценочных обязательств	7, 26	1 791 321	3 342 730
Убыток от выбытия основных средств	9,10	693 423	805 169
Финансовые доходы	11	(1 441 672)	(864 475)
Списание стоимости запасов до чистой цены продажи	7	29 650	51 083
Убыток от списания запасов		5 131	8 999
Списание кредиторской задолженности		(205 721)	(431 485)
Убыток от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	13,14, 15	21 888 572	15 642 828
Расход по налогу на прибыль	12	8 154 384	7 717 502
Расход по налогу на сверхприбыль		–	520 474
Прочие неденежные статьи		(120 779)	(113 844)
Итого влияние корректировок		67 856 982	68 023 869
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		(18 688)	(317)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		2 663 485	(269 459)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		50 972	42 132
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		(1 556 576)	(1 624 319)
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		(7 945 372)	6 601 141
Изменение долгосрочных авансов полученных		9 286 966	9 902 073
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		70 337 769	82 675 120
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		535 147	91 643
Изменение авансов выданных и прочих оборотных активов		(5 587 089)	(206 110)
Изменение запасов		(2 363 911)	549 527
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		19 839 368	128 537
Изменение краткосрочных авансов полученных		18 347 913	490 122
Изменение оценочных обязательств		(2 259 121)	(4 279 397)
Изменение суммы налогов к уплате, кроме налога на прибыль		(1 621 992)	(2 138 286)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		97 228 084	77 311 156
Проценты уплаченные		(8 131 320)	(4 208 795)
Проценты, уплаченные по договорам аренды		(400 776)	(303 928)
Налог на прибыль уплаченный		(4 976 171)	(8 511 897)
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль		–	(523 405)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		83 719 817	63 763 131

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов		(79 485 553)	(60 814 269)
Открытие депозитов		–	(1 000 000)
Закрытие депозитов		–	1 000 000
Проценты полученные		1 431 908	855 097
Поступления от продажи основных средств		107 637	51 031
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(77 946 008)	(59 908 141)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение заемных средств	24	72 516 251	60 149 857
Погашение заемных средств	24	(58 637 516)	(69 508 720)
Дивиденды, выплаченные акционерам ПАО «Россети Московский регион»	21	(6 956 347)	(4 724 588)
Субсидии полученные		144 034	411 839
Платежи по обязательствам по аренде		(402 359)	(378 031)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		6 664 063	(14 049 643)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		12 437 872	(10 194 653)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		5 269 540	15 464 193
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	20	17 707 412	5 269 540

* см. Примечание 2 (е).

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с прилагаемыми примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Россети Московский регион»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1	15	19	60
2	17	20	60
3	21	21	60
4	38	22	61
5	39	23	61
6	44	24	64
7	44	25	66
8	45	26	69
9	45	27	69
10	45	28	70
11	46	29	70
12	46	30	70
13	49	31	71
14	54	32	78
15	55	33	78
16	57	34	79
17	59	35	82
18	59		

1 Общие сведения

(а) Организационная структура и виды деятельности

Публичное акционерное общество «Россети Московский регион» (далее – «Компания») было образовано 1 апреля 2005 года путем передачи активов и деятельности по передаче электроэнергии ОАО «Мосэнерго», дочернего предприятия ОАО ПАО «ЕЭС России», в рамках программы реформирования российской электроэнергетики (Протокол № 1 от 29 июня 2004 года годового общего собрания акционеров ОАО «Мосэнерго»). Акции Компании свободно обращаются на открытом рынке ценных бумаг. До июля 2020 года Компания именовалась Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания».

24 июля 2020 года Публичное акционерное общество «Московская объединенная электросетевая компания» было переименовано в Публичное акционерное общество «Россети Московский регион», после внесения записи о государственной регистрации изменений, внесенных в учредительные документы юридического лица, связанных с внесением изменений в сведения о юридическом лице, содержащихся в ЕГРЮЛ за государственным номером 2207706755584.

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Россети Московский регион» и ее дочерних обществ (далее – «Группа») подготовлена по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год по указанную дату. Консолидированная финансовая отчетность Группы включает пять дочерних организации осуществляющих деятельность по монтажу, ремонту, техническому обслуживанию электрооборудования и предоставлению электросетевого имущества в аренду. В примечании 5 «Операционные сегменты» показатели деятельности всех дочерних организаций включены в раздел «Прочие». Дочерние организации Группы зарегистрированы в Российской Федерации. Доля владения Группы в дочерних организациях составляет 100%.

Конечным бенефициаром является Российская Федерация, а материнской компанией является ПАО «Россети» (далее – «материнская компания»).

Юридический и фактический адрес Компании: 115114, Российская Федерация, г. Москва, 2-й Павелецкий пр-д, д. 3, стр. 2.

Основным направлением деятельности Группы является возмездное оказание услуг по передаче электрической энергии в городе Москва и Московской области. К основным видам деятельности Группы также относится оказание услуг по техническому присоединению потребителей к электрическим сетям.

(б) Отношения с государством. Материнская компания

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной Компании (далее – «основной акционер материнской компании»). Политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

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

1 Общие сведения (продолжение)

(б) Отношения с государством. Материнская компания (продолжение)

По итогам проведенной в 2023 году реорганизации, материнской компанией Группы является Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети».

Сокращенное фирменное наименование головной материнской компании Группы – ПАО «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».

По состоянию на 31 декабря 2024 года материнская компания владела 50,9% голосующих акций Компании (31 декабря 2023 года: 50,9%).

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

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

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является 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 тысячи, кроме случаев, 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.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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 указанных поправок и стандартов на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается:

- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «*Влияние изменений валютных курсов*» – «*Отсутствие возможности обмена валют*» (введены в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 4 июня 2024 года № 77н), вступающие 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 следующих стандартов:

- ▶ 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.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Изменения в представлении. Реклассификация сравнительных данных

В рамках соблюдения положений корпоративной учетной политики по бухгалтерскому учету материнской компании, с 2024 года Группа изменила учетную политику в части представления субсидий, связанных с приобретением основных средств в бухгалтерском балансе, выделив их из состава долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности в отдельную строку «Прочие долгосрочные обязательства», и в консолидированном отчете о движении денежных средств, выделив их из состава торговой и прочей кредиторской задолженности в отдельную статью в составе денежных потоков от финансовой деятельности.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

	На 31 декабря 2023 г. до коррек- тировок	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	На 31 декабря 2023 г. (пересчитано)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	16 054 254	(457 152)	15 597 102
Прочие долгосрочные обязательства	–	457 152	457 152
Итого долгосрочные обязательства	89 738 869	–	89 738 869

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств:

	За год, оканчивающийся 31 декабря		
	2023 г. до коррек- тировок	Корректировки увеличение/ (уменьшение)	2023 г. (пересчитано)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прочие неденежные статьи	(63 560)	(50 284)	(113 844)
Итого влияние корректировок	68 074 153	(50 284)	68 023 869
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	6 781 891	(180 750)	6 601 141
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	82 906 154	(231 034)	82 675 120
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Изменение величины торговой и прочей кредиторской задолженности	309 342	(180 805)	128 537
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	77 722 995	(411 839)	77 311 156
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	64 174 970	(411 839)	63 763 131
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Субсидии полученные	–	411 839	411 839
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	(14 461 482)	411 839	(14 049 643)

Во все соответствующие расшифровки примечаний для сопоставимости данных были внесены исправления в соответствии с вышеизложенной информацией. Иные проведенные переклассификации с целью обеспечения их сопоставимости с порядком представления данных в текущем отчетном периоде, являются несущественными.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

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

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

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств и активов в форме права пользования. Признаки обесценения включают изменения бизнес-планов, тарифов, прочих факторов, ведущих к неблагоприятным последствиям для деятельности Группы. При осуществлении расчетов ценности использования Группа проводит оценку ожидаемых денежных потоков от единиц, генерирующих денежные средства, и рассчитывает ставку дисконтирования для расчета приведенной стоимости данных денежных потоков. Под единицей, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС») понимается наименьшая идентифицируемая группа активов, обеспечивающая поступления денежных средств, которые в значительной степени независимы от поступлений денежных средств от других активов или групп активов. Основным критерием для определения ЕГДС является неделимость тарифа и невозможность дальнейшей детализации учета и планирования.

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

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(е) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

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 конкретной задолженностей конкретных дебиторов. В отношении торговой дебиторской задолженности Группа на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для контрагентов, и общих экономических условий.

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 Существенные положения об учетной политике

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2024 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

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

(ii) Объединение бизнеса

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

Группа оценивает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- ▶ справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- ▶ сумма признанной неконтролирующей доли участия в объекте приобретения; плюс
- ▶ справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса совершается поэтапно; минус
- ▶ нетто-величина признанных сумм идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств (как правило, оцениваемых по справедливой стоимости).

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль от выгодной покупки признается в составе прибыли или убытка за период.

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 долевого ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(а) Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение группы активов и обязательств, не отвечающих определению «приобретения бизнеса» согласно МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», отражается исходя из распределения стоимости между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами на дату покупки на основе их соответствующих справедливых стоимостей на дату покупки.

(iii) Неконтролирующие доли участия

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

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

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

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

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

Доля неконтролирующих собственников в прибыли (убытке) и общем совокупном доходе дочерней 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) 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.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(б) Иностранная валюта

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

(в) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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.

Финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки и к ним применяются требования в отношении обесценения. По такой категории активов создается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ»).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке. К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицирует, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

При прекращении признания финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости и справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа отражает в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе финансовый результат от их выбытия, равный разнице между справедливой стоимостью полученного возмещения и балансовой стоимостью актива, признание которого прекращается. Финансовый результат отражается в составе прибыли или убытка.

(ii) Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Резервы под обесценение финансовых активов 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 ОКУ, при котором он признается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту оценивается по состоянию на каждую отчетную дату в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

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

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

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

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 через прибыль или убыток, и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

- ▶ кредиты и займы (заемные средства);
- ▶ торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Кредиты и займы (заемные средства) первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом 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 прибыли или убытка как затраты по финансированию в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

Затраты по заемным средствам 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 заемным средствам, относящимся к приобретению или строительству квалифицируемых 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 заемным средствам; и
- ▶ ведет деятельность, связанную с подготовкой активов к использованию или продаже.

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости приобретения или сооружения за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Стоимость основных средств по состоянию на 1 апреля 2005 года (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».

При переустройстве сетей и объектов электросетевого хозяйства по инициативе третьих лиц Группа получает по соглашениям компенсацию денежными средствами или в виде объектов основных средств, передаваемых третьими лицами взамен ликвидированных объектов основных средств Группы. Получение компенсации за ущерб ликвидированного имущества происходит в обмен на соблюдение условий для бесперебойного снабжения потребителей электрической энергией.

Первоначальной стоимостью объекта основных средств, полученного в обмен на немонетарный актив или активы, либо в обмен на сочетание монетарных и немонетарных активов, признается его справедливая стоимость, кроме случаев, когда: (а) операция обмена не имеет коммерческого содержания или (б) ни справедливая стоимость полученного актива, ни справедливая стоимость переданного актива не поддаются надежной оценке.

Если операция по обмену активами осуществлена не на коммерческой основе или справедливая стоимость ни полученного актива, ни переданного актива не может быть надежно оценена, то первоначальная стоимость полученного объекта основных средств оценивается по балансовой стоимости переданного актива у передающей стороны.

Сумма денежной компенсации, полученная по соглашениям о компенсации при переустройстве сетей по инициативе третьих лиц, отражается в составе прочей кредиторской задолженности на дату поступления денежных средств и признается в качестве прочих доходов по дате подписания Акта об исполнении обязательств и по мере ликвидации имущества.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

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.

Амортизация

Амортизация основных средств или каждого значительного компонента объекта основных средств рассчитывается с момента готовности к эксплуатации с использованием линейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемое потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются на перспективной основе.

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

▶ здания	20-40 лет;
▶ передающие сети	20-25 лет;
▶ трансформаторы и трансформаторные подстанции	13-18 лет;
▶ прочие активы	4-8 лет.

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»).

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(г) Основные средства (продолжение)

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.

Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

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.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(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) 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.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(ж) Запасы (продолжение)

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

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

(з) 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.

(и) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

(к) Налог на добавленную стоимость

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

(л) Вознаграждения работникам

(i) Программы с установленными взносами

Программой с установленными взносами считается программа выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого Группа осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся практикой) по выплате дополнительных сумм.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам (продолжение)

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/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.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(л) Вознаграждения работникам (продолжение)

Оценка обязательств производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(iv) Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(м) Налог на прибыль (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(н) Оценочные обязательства

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(о) Капитал

Уставный (акционерный) капитал

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

Собственные выкупленные акции

В случае, если 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.

В составе капитала включается 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).

Дивиденды

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

(п) Выручка по договорам с покупателями

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

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

Передача электроэнергии

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

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(п) Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

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

Плата за технологическое присоединение по индивидуальному проекту, стандартизированные тарифные ставки, льготные ставки за 1 кВт запрашиваемой максимальной мощности и формулы платы за технологическое присоединение утверждаются исполнительными органами субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов и не зависят от выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии. Плата за технологическое присоединение к единой национальной (общероссийской) электрической сети утверждается Федеральной антимонопольной службой, в том числе в виде формулы.

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

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

Торговая дебиторская задолженность

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

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(п) Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Обязательства по договору

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

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

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

(р) Финансовые доходы и расходы

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

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

(с) Государственные субсидии

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

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств в качестве отложенного дохода и относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов по мере амортизации таких активов.

3 Существенные положения об учетной политики (продолжение)

(с) Государственные субсидии (продолжение)

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

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, признаются в составе прибыли или убытке (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.

(т) Социальные платежи

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

(у) Прибыль на акцию

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

Разводненная прибыль равна базовой прибыли, так как у Компании нет разводняющих эффектов.

4 Определение 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.

4 Определение справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 31.

5 Операционные сегменты

Группа определяет операционные сегменты на основании их географического расположения. Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по передаче и распределению электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям. Результаты работы сегментов, отвечающих за основные направления деятельности, регулярно анализируются руководством Группы.

Руководством определены следующие отчетные сегменты:

- ▶ г. Москва;
- ▶ Московская область.

К прочим видам деятельности преимущественно относятся операции аренды и услуги по установке, ремонту и техническому обслуживанию электрического оборудования.

Совет директоров ПАО «Россети Московский регион», являясь высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности Группы, регулярно анализирует информацию, связанную с отчетными сегментами, для того, чтобы принять решения о распределении ресурсов сегментам и оценить результаты их деятельности.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе выручки и операционной прибыли сегмента, оценка которых производится на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

5 Операционные сегменты (продолжение)

Информация по сегментам также содержит показатели капитальных вложений и величины заемных средств, так как указанные показатели анализируются руководством Группы, ответственным за принятие операционных решений.

Сегментная выручка и операционная прибыль за 2024 год составили:

	Передача электро- энергии	Услуги по присое- динению к электричес- ким сетям	Прочее	Итого
Выручка от внешних продаж	220 182 682	22 249 037	6 555 254	248 986 973
г. Москва	98 556 140	16 650 533	4 797 453	120 004 126
Московская область	121 626 542	5 598 504	1 757 801	128 982 847
Выручка от операций между сегментами	–	133 745	3 874 994	4 008 739
г. Москва	–	180	3 166 592	3 166 772
Московская область	–	133 565	708 402	841 967
Себестоимость	(203 463 953)	(2 718 200)	(8 184 747)	(214 366 900)
г. Москва	(85 654 914)	(1 127 473)	(6 280 781)	(93 063 168)
Московская область	(117 809 039)	(1 590 727)	(1 903 966)	(121 303 732)
Износ и амортизация	(30 859 962)	(128 871)	(916 508)	(31 905 341)
г. Москва	(16 090 029)	(44 462)	(298 431)	(16 432 922)
Московская область	(14 769 933)	(84 409)	(618 077)	(15 472 419)
Финансовые расходы по отчетным сегментам	(5 786 394)	(546)	(142 199)	(5 929 139)
г. Москва	(310 377)	(546)	(137 583)	(448 506)
Московская область	(5 476 017)	–	(4 616)	(5 480 633)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	–	–	1 443 217	1 443 217
г. Москва	–	–	1 270 009	1 270 009
Московская область	–	–	173 208	173 208
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	16 718 729	19 664 582	2 245 501	38 628 812
г. Москва	12 901 226	15 523 240	1 683 264	30 107 730
Московская область	3 817 503	4 141 342	562 237	8 521 082

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолиди- рованные итоговые данные
Износ и амортизация	(31 905 341)	4 702 837	(27 202 504)
Капитальные вложения за год	(109 064 752)	330 374	(108 734 378)
Убыток от обесценения основных средств	(14 837 792)	(7 050 780)	(21 888 572)
Расход по налогу на прибыль	(9 853 938)	1 699 554	(8 154 384)
Финансовые расходы по отчетным сегментам	(5 929 139)	175 010	(5 754 129)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	1 443 217	(1 545)	1 441 672

5 Операционные сегменты (продолжение)

Сравнительная величина сегментной выручки и операционной прибыли за 2023 год составила:

	Передача электро- энергии	Услуги по присое- динению к электричес- ким сетям	Прочее	Итого
Выручка от внешних продаж	201 137 772	22 066 447	6 105 175	229 309 394
г. Москва	89 608 407	16 962 391	4 771 098	111 341 896
Московская область	111 529 365	5 104 056	1 334 077	117 967 498
Выручка от операций между сегментами	–	71 181	3 212 704	3 283 885
г. Москва	–	71 181	2 541 356	2 612 537
Московская область	–	–	671 348	671 348
Себестоимость	(184 397 284)	(1 849 188)	(7 173 834)	(193 420 306)
г. Москва	(79 867 131)	(1 060 998)	(5 780 535)	(86 708 664)
Московская область	(104 530 153)	(788 190)	(1 393 299)	(106 711 642)
Износ и амортизация	(28 237 389)	–	(732 861)	(28 970 250)
г. Москва	(14 943 347)	–	(194 904)	(15 138 251)
Московская область	(13 294 042)	–	(537 957)	(13 831 999)
Финансовые расходы по отчетным сегментам	(1 039 943)	(194 316)	(105 712)	(1 339 971)
г. Москва	(194 316)	(194 316)	(102 014)	(490 646)
Московская область	(845 627)	–	(3 698)	(849 325)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	–	–	904 396	904 396
г. Москва	–	–	744 106	744 106
Московская область	–	–	160 290	160 290
Операционные результаты деятельности по отчетным сегментам	16 740 488	20 288 440	2 144 045	39 172 973
г. Москва	9 741 276	15 972 574	1 531 919	27 245 769
Московская область	6 999 212	4 315 866	612 126	11 927 204

Прочие существенные статьи:

	Всего по отчетным сегментам	Корректировки	Консолиди- рованные итоговые данные
Износ и амортизация	(28 970 249)	5 197 789	(23 772 460)
Капитальные вложения за год	(77 293 430)	(473 921)	(77 767 351)
Убыток от обесценения основных средств	(20 305 557)	4 662 729	(15 642 828)
Расход по налогу на прибыль	(6 736 367)	(981 135)	(7 717 502)
Финансовые расходы по отчетным сегментам	(1 339 971)	(121 568)	(1 461 539)
Финансовые доходы по отчетным сегментам	904 396	(39 921)	864 475

5 Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приводится сверка показателей прибыли отчетных сегментов до налогообложения:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль отчетных сегментов	38 628 812	39 172 973
Нераспределенные статьи*	(9 891 585)	(13 024 259)
Итого прибыль до налогообложения по РСБУ	28 737 227	26 148 714
Капитализированные затраты по займам	214 743	251 871
Расходы по аренде основных средств	3 428	85 709
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	11 199	275 057
Износ и амортизация	4 036 384	4 692 143
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(72 350)	(32 052)
Результат дисконтирования займа	(5 585)	(15 094)
Обесценение основных средств	(7 110 487)	4 662 729
Обязательства по планам вознаграждений работникам	(2 900 648)	16 186
Доходы от безвозмездно полученных основных средств	(603 620)	(1 452 587)
Обесценение финансовых вложений	–	45 314
Прочие статьи	(587 556)	(151 237)
Консолидированная прибыль до налогообложения по МСФО	21 722 735	34 526 753

* В состав нераспределенных статей входят такие показатели управленческой отчетности как финансовые доходы и расходы, а так же прочие доходы и расходы.

Крупнейший покупатель

Выручка от одного покупателя Группы, отнесенного к сегменту передача электроэнергии в городе Москва и Московской области, составила 82% или 202 566 813 тыс. руб. от общей выручки Группы (2023 год: 81% или 186 849 021 тыс. руб.).

Информация об активах отчетных сегментов приводится в таблице:

	г. Москва	Московская область	Итого
31 декабря 2024 г.			
Активы сегментов	311 108 237	237 483 418	548 591 655
В том числе:			
Основные средства	248 283 147	200 372 753	448 655 900
Дебиторская задолженность	13 456 827	10 465 103	23 921 930
Капитальные вложения	55 298 784	53 765 968	109 064 752
31 декабря 2023 г.			
Активы сегментов	271 127 722	185 103 300	456 231 022
В том числе:			
Основные средства	229 978 094	156 038 286	386 016 380
Дебиторская задолженность	12 850 760	11 227 041	24 077 801
Капитальные вложения	47 167 586	30 125 844	77 293 430

5 Операционные сегменты (продолжение)

Результаты сверки данных по активам отчетных сегментов приводятся в таблице:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Итоговая сумма активов сегментов	548 591 655	456 231 022
<i>Корректировки:</i>		
Запасы	(40)	(10 995)
Активы в форме права пользования	92 627	522 928
Основные средства	(18 031 584)	(15 533 743)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки дебиторской задолженности и авансов выданных	(171 001)	(204 264)
Отложенные налоговые активы	(19 196 906)	(11 774 132)
Прочие статьи	273 155	146 170
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(11 195 983)	(10 809 311)
Консолидированные активы по МСФО	500 361 923	418 567 675

Информация об обязательствах отчетных сегментов приводится в таблице:

	г. Москва	Московская область	Итого
31 декабря 2024 г.			
Обязательства сегментов	148 781 769	158 515 469	307 297 238
В том числе:			
Заемные средства	1 172 779	66 904 066	68 076 845
31 декабря 2023 г.			
Обязательства сегментов	115 033 982	110 752 994	225 786 976
В том числе:			
Заемные средства	5 546 175	48 227 098	53 773 273

Результаты сверки данных по обязательствам отчетных сегментов приводятся в таблице:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Итоговая сумма обязательств сегментов	307 297 238	225 786 976
<i>Корректировки:</i>		
Обязательства по аренде	315 985	599 299
Отложенные налоговые обязательства	(21 202 419)	(12 180 686)
Вознаграждения работникам	5 394 272	2 661 709
Эффект от дисконтирования	(43)	(4 959)
Доходы будущих периодов	(8 085 669)	(7 949 776)
Прочие статьи	50 421	(18 093)
Исключение нераспределенных статей и внутригрупповых остатков	(6 599 141)	(6 599 380)
Консолидированные обязательства по МСФО	277 170 644	202 295 090

6 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Передача электроэнергии	220 182 682	201 137 772
Технологическое присоединение к электросетям	22 249 037	22 066 447
Прочая выручка	5 900 587	5 645 703
Выручка по договорам с покупателями	248 332 306	228 849 922
Выручка по договорам аренды	654 667	459 472
	248 986 973	229 309 394

Прочая выручка, в основном, включает выручку от услуг по монтажу и техническому обслуживанию электрооборудования.

7 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Расходы на вознаграждения работникам (Примечание 8)	(40 445 243)	(31 139 104)
Амортизация основных средств	(25 611 762)	(22 417 730)
Амортизация нематериальных активов	(1 182 828)	(977 946)
Амортизация активов в форме права пользования	(407 914)	(376 784)
Материальные расходы, в т.ч.		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	(27 674 968)	(24 524 635)
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	(512 396)	(448 990)
Прочие материальные расходы	(6 374 936)	(5 386 639)
Работы и услуги производственного характера, в т.ч.		
Услуги по передаче электроэнергии	(90 047 725)	(86 170 037)
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	(6 612 162)	(5 213 795)
Прочие работы и услуги производственного характера	(2 223 799)	(2 411 134)
Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.		
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	(1 963 303)	(1 400 647)
Охрана	(1 524 831)	(1 090 530)
Транспортные услуги	(1 153 576)	(680 479)
Услуги связи	(1 076 117)	(888 145)
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	(477 212)	(239 507)
Прочие услуги	(2 537 048)	(2 144 944)
Восстановление резерва под обесценение авансов выданных	51 435	165 229
Оценочные обязательства (Примечание 26)	(1 791 321)	(3 342 730)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(913 348)	(983 904)
Страхование	(235 789)	(436 786)
Краткосрочная аренда	(175 725)	(73 414)
Списание стоимости запасов до чистой цены продажи	(29 650)	(51 083)
Прочие расходы	(2 874 830)	(2 731 664)
	(215 795 048)	(192 965 398)

8 Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Заработная плата	(27 600 829)	(22 759 509)
Взносы на социальное обеспечение	(8 093 975)	(6 705 511)
Материальная помощь работникам и пенсионерам	(1 646 673)	(1 546 949)
Расходы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними	(3 074 478)	(112 808)
Прочие выплаты	(29 288)	(14 327)
	(40 445 243)	(31 139 104)

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 34.

Сумма отчислений по программам с установленными взносами в 2024 году составила 29 557 тыс. руб. (2023 год: 15 413 тыс. руб.).

9 Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Доходы от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества	14 100 330	13 083 852
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	745 534	648 897
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	455 710	519 919
Списание кредиторской задолженности	205 721	431 485
Страховое возмещение	125 664	235 743
Доходы от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	120 117	12 678
Прочие доходы	347 631	404 756
	16 100 707	15 337 330

В составе доходов от компенсации потерь в связи с ликвидацией электросетевого имущества отражена стоимость имущества в сумме 9 966 204 тыс. руб. и денежной компенсации в сумме 4 134 126 тыс. руб. (2023 год: 10 109 493 тыс. руб. и 2 974 359 тыс. руб., соответственно), полученных от третьих лиц в качестве компенсации и возмещения убытков ликвидированного имущества по инициативе третьих лиц в рамках переустройства сетей и объектов электросетевого хозяйства для бесперебойного снабжения потребителей электрической энергией.

10 Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Убыток от выбытия основных средств	(813 540)	(817 847)
	(813 540)	(817 847)

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы по банковским депозитам и остаткам на банковских счетах	1 431 907	855 106
Процентные доходы по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	9 765	9 369
	1 441 672	864 475
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(5 082 153)	(879 559)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников (Примечание 25)	(265 616)	(262 959)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(400 776)	(303 928)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам учитываемым по амортизируемой стоимости	(5 584)	(15 093)
	(5 754 129)	(1 461 539)

В составе процентных доходов включены процентные доходы на остаток денежных средств на расчетных счетах Группы в сумме 288 303 тыс. руб. (2023 год: 174 659 тыс. руб.) и от размещения депозитов 1 143 604 тыс. руб. (2023 год: 680 447 тыс. руб.).

12 Расход по налогу на прибыль

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 3 642 142 тыс. руб., в том числе:

- ▶ расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 3 819 668 тыс. руб.;
- ▶ доход в составе прочего совокупного дохода – 177 526 тыс. руб.

В соответствии с Законом Московской области от 24 ноября 2004 года № 151/2004-ОЗ «О льготном налогообложении в Московской области» Группа реализовала право на льготу, предоставляемую инвесторам, осуществившим капитальные вложения в объекты основных средств по вновь построенным и введенным в эксплуатацию объектам основных средств в виде снижения ставки налога на прибыль организаций на 4,5 процентных пункта.

Изменение законодательства о повышении налоговой ставки не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год и на отложенные активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года. Ставка текущего налога на прибыль за 2024 год составила 18,131% с учетом льготы. При расчете отложенных налоговых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года использовалась повышенная ставка в размере 25% (31 декабря 2023 года: 18,134%).

12 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ставки налога на прибыль (продолжение)

Влияние повышения ставки налога на прибыль на отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 года по видам разниц (статей) приведено в Примечании 16.

Расход по налогу на сверхприбыль

4 августа 2023 года Президентом Российской Федерации был подписан Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль» (далее – «Закон»), установивший порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступил в силу с 1 января 2024 года.

В соответствии с положениями Закона ПАО «Россети Московский регион» является плательщиком налога на сверхприбыль. Сумма обязательства и расхода по налогу на сверхприбыль, рассчитанные по ставке 5% составляет 520 474 тыс. руб. Группа внесла обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль в сумме 523 405 тыс. руб., который в консолидированном отчете о движении денежных средств представлен отдельной строкой «Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль». В результате внесения обеспечительного платежа Группа получила право на налоговый вычет в размере вышеуказанного обеспечительного платежа. Соответственно, применяемая ставка налога на сверхприбыль составила 5%.

Сверка расходов по налогу на прибыль

Основные компоненты расхода по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря представлены в таблице ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(6 990 594)	(8 324 620)
Корректировка налога за прошлые периоды	757 512	247 916
Итого	(6 233 082)	(8 076 704)
Отложенный налог на прибыль		
Изменение отложенного налога на прибыль	1 898 366	359 202
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль до 25%	(3 819 668)	–
Итого	(1 921 302)	359 202
Итого расход по налогу на прибыль	(8 154 384)	(7 717 502)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа в связи с окончанием мероприятий налогового контроля в части камеральных проверок, уточненных налоговых деклараций по налогу на прибыль отразила пересчет налога на прибыль за предыдущие налоговые периоды. В результате, сумма к возврату налога на прибыль составила 757 512 тыс. руб.

12 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Сверка расходов по налогу на прибыль (продолжение)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.				За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	До налого- обложения	Налог на прибыль по при- менимой ставке 2024 г.	Эффект повы- шения ставки налога на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	196 538	(77 490)	177 526	296 574	265 973	(48 224)	217 749
	196 538	(77 490)	177 526	296 574	265 973	(48 224)	217 749

Ниже представлена сверка суммы расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по действующей налоговой ставке, с суммой фактических расходов по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	21 722 735	34 526 753
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога на прибыль с учетом льготы 18,131% (2023 год: 18,134%)	(3 938 448)	(6 260 911)
Корректировки в отношении предшествующих лет	757 512	247 916
Эффект от изменения налоговой ставки по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль до 25%	(3 819 668)	11 810
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(414 659)	(118 729)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(739 121)	(1 597 588)
Налог на прибыль	(8 154 384)	(7 717 502)

13 Основные средства

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Трансформа- торы и трансформа- торные подстанции	Прочее	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 г.	60 083 598	339 577 358	138 407 787	133 412 920	56 746 655	728 228 318
Реклассификация между группами	3 468	(5 112)	40 395	(38 751)	–	–
Поступления	146 494	8 682 412	4 375 336	5 473 357	88 714 438	107 392 037
Выбытия	(15 099)	(1 459 612)	(173 210)	(204 675)	(265 896)	(2 118 492)
Перевод из состава активов в форме права пользования	3 426	18 411	–	–	–	21 837
Ввод в эксплуатацию	545 788	37 586 840	14 262 317	12 081 278	(64 476 223)	–
На 31 декабря 2024 г.	60 767 675	384 400 297	156 912 625	150 724 129	80 718 974	833 523 700
Накопленная амортизация						
На 1 января 2024 г.	(21 051 624)	(130 174 427)	(69 168 981)	(89 568 758)	–	(309 963 790)
Реклассификация между группами	(3 538)	4 240	(35 944)	35 242	–	–
Начисленная амортизация	(1 898 793)	(12 840 525)	(6 243 470)	(8 166 002)	–	(29 148 790)
Выбытия	11 250	658 732	125 269	199 480	–	994 731
Перевод из состава активов в форме права пользования	(1 841)	(8 840)	–	–	–	(10 681)
На 31 декабря 2024 г.	(22 944 546)	(142 360 820)	(75 323 126)	(97 500 038)	–	(338 128 530)
Накопленное обесценение						
На 1 января 2024 г.	(6 490 535)	(32 927 284)	(8 372 697)	(4 056 673)	(1 582 117)	(53 429 306)
Реклассификация между группами	–	21	(21)	–	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(759)	(8 772)	(1 930)	(238)	11 699	–
Амортизация обесценения	326 375	1 678 644	789 061	728 873	–	3 522 953
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(1 471 897)	(12 593 932)	(3 389 503)	(1 391 995)	(2 407 411)	(21 254 738)
Выбытия	120	171 178	8 211	275	1 154	180 938
Перевод из состава активов в форме права пользования	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2024 г.	(7 636 696)	(43 680 145)	(10 966 879)	(4 719 758)	(3 976 675)	(70 980 153)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(1 572 418)	(11 161 881)	(5 454 409)	(7 437 129)	–	(25 625 837)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2024 г.	32 541 439	176 475 647	60 866 109	39 787 489	55 164 538	364 835 222
На 31 декабря 2024 г.	30 186 433	198 359 332	70 622 620	48 504 333	76 742 299	424 415 017

13 Основные средства (продолжение)

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Трансформаторы и трансформаторные подстанции	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2023 г.	58 519 691	296 975 906	122 619 486	121 685 608	54 852 084	654 652 775
Реклассификация между группами	638	1 192	1 244 359	(1 246 189)	–	–
Поступления	581 212	8 915 402	2 687 183	2 142 894	61 470 784	75 797 475
Выбытия	(30 961)	(1 737 692)	(100 537)	(230 847)	(127 477)	(2 227 514)
Перевод из состава активов в форме права пользования	–	–	5 582	–	–	5 582
Ввод в эксплуатацию	1 013 018	35 422 550	11 951 714	11 061 454	(59 448 736)	–
На 31 декабря 2023 г.	60 083 598	339 577 358	138 407 787	133 412 920	56 746 655	728 228 318
Накопленная амортизация						
На 1 января 2023 г.	(19 242 215)	(119 778 214)	(62 923 117)	(84 102 961)	–	(286 046 507)
Реклассификация между группами	(549)	(11)	(839 105)	839 665	–	–
Начисленная амортизация	(1 830 029)	(11 154 888)	(5 468 707)	(6 528 122)	–	(24 981 746)
Выбытия	21 169	758 686	64 377	222 660	–	1 066 892
Перевод из состава активов в форме права пользования	–	–	(2 429)	–	–	(2 429)
На 31 декабря 2023 г.	(21 051 624)	(130 174 427)	(69 168 981)	(89 568 758)	–	(309 963 790)
Накопленное обесценение						
На 1 января 2023 г.	(5 273 055)	(24 453 423)	(6 170 313)	(3 049 077)	(1 619 437)	(40 565 305)
Реклассификация между группами	–	–	(51 911)	51 911	–	–
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	–	(31 279)	(2 119)	(2 506)	35 904	–
Амортизация обесценения	253 504	1 230 560	569 394	498 311	–	2 551 769
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(1 471 414)	(9 878 620)	(2 722 073)	(1 556 499)	–	(15 628 606)
Перевод из состава активов в форме права пользования	430	205 478	4 563	1 187	1 416	213 074
Выбытия	–	–	(238)	–	–	(238)
На 31 декабря 2023 г.	(6 490 535)	(32 927 284)	(8 372 697)	(4 056 673)	(1 582 117)	(53 429 306)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(1 576 525)	(9 924 328)	(4 899 313)	(6 029 811)	–	(22 429 977)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2023 г.	34 004 421	152 744 269	53 526 056	34 533 570	53 232 647	328 040 963
На 31 декабря 2023 г.	32 541 439	176 475 647	60 866 109	39 787 489	55 164 538	364 835 222

(а) Обесценение основных средств

Группа рассмотрела текущие экономические условия в Московском регионе ведения деятельности Группы как индикатор (признак) возможного обесценения основных средств.

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, возмещаемая стоимость объектов специализированного назначения была определена как ценность от их использования с помощью метода прогнозируемых денежных потоков. Этот метод учитывает будущие чистые денежные потоки, которые будут генерировать данные основные средства в процессе операционной деятельности, а также при выбытии, с целью определения возмещаемой стоимости данных активов.

13 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

Единицы, генерирующие денежные средства, определяются Группой на основании географического расположения филиалов и представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств вне зависимости от других активов Группы.

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 регулируемыми 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 (30 сентября 2024 года), в 2023 году – на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов от 28 сентября 2023 года).

Группа провела тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года в отношении единиц генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС») Москва и Московская область.

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

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2024 г.	По состоянию на 31 декабря 2023 г.
Период прогнозирования	Прогнозный период для построения потоков денежных средств был определен для ЕГДС Московская область как период с 2025 по 2029 годы, а для ЕГДС Москва как период с 2025 по 2034 годы на основании наилучшей оценки руководства в отношении объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2025 год.	Прогнозный период для построения потоков денежных средств был определен для ЕГДС Московская область как период с 2024 по 2028 годы, а для ЕГДС Москва как период с 2024 по 2033 годы на основании наилучшей оценки руководства в отношении объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, тарифов, одобренных регулируемыми органами на 2024 год.
	Для ЕГДС Москва более длительный прогнозный период связан с не достижением стабилизации денежного потока к последнему году утвержденного бизнес-плана.	
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозном периоде	4%	
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулируемыми органами.	
Прогноз объема реализации	В соответствии с утвержденным бизнес-планом. За пределами бизнес-планирования – фиксированный объем (на уровне последнего года периода бизнес-планирования).	
Ставка дисконтирования (Номинальная ставка дисконтирования, определенная для целей теста на основе средневзвешенной стоимости капитала)	13,71%	11,97%

13 Основные средства (продолжение)

(а) Обесценение основных средств (продолжение)

По результатам тестирования на обесценение, возмещаемая стоимость внеоборотных активов тестируемых ЕГДС была определена на основании ценности использования и составила по состоянию на 31 декабря 2024 года: ЕГДС Москва 240 936 929 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 224 325 167 тыс. руб.), ЕГДС Московская область 235 785 870 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 143 698 478 тыс. руб.).

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2024 года по ЕГДС Москва был признан убыток от обесценения в сумме 22 420 174 тыс. руб. (2023 год: 15 642 828 тыс. руб.), в том числе относящийся к обесценению основных средств 19 373 819 тыс. руб. (2023 год: 15 628 606 тыс. руб.), обесценению объектов незавершенного строительства 2 412 521 тыс. руб., обесценению активов в форме права пользования 20 510 тыс. руб. (2023 год: 14 222 тыс. руб.) и обесценению нематериальных активов в сумме 613 324 тыс. руб.

Признание убытка от обесценения по ЕГДС Москва связано с ростом ставки дисконтирования, в том числе, за счет повышения кредитных ставок, обусловленных изменением ключевой ставки ЦБ РФ с 16% на 31 декабря 2023 года до 21% на 31 декабря 2024 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отложенный налоговый доход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования по применимой ставке за отчетный период 18,13%, составил 4 064 898 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 2 838 647 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года по ЕГДС Московская область был восстановлен убыток от обесценения в сумме 531 602 тыс. руб. по объектам основных средств перемещенным из ЕГДС Москва в ЕГДС Московская область. Убыток по данным объектам был признан в прошлые отчетные периоды.

Восстановление убытка от обесценения по ЕГДС Московская область связано с ростом котловых тарифов на передачу электроэнергии в соответствии с утвержденными тарифно-балансовыми решениями по Московской области с 1 июля 2025 года в среднем по населению на 24%, по прочим потребителям в среднем на 20%.

Отложенный налоговый расход, признанный в составе прибыли или убытка в отношении восстановления убытка от обесценения основных средств, по применимой ставке за отчетный период 18,13%, составил 96 382 тыс. руб.

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 по применимой ставке за отчетный период 18,13%, составил 639 396 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 462 731 тыс. руб.).

Увеличение ставки дисконтирования на 1% приведет к увеличению убытков от обесценения по ЕГДС Москва на сумму 20 250 185 тыс. руб. и не приведет к обесценению по ЕГДС Московская область.

Снижение ставки дисконтирования на 1% приведет к снижению убытков от обесценения на сумму 22 420 174 тыс. руб. по ЕГДС Москва.

13 Основные средства (продолжение)

(б) Капитализированные проценты

Величина затрат по займам, капитализированным в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, составила 3 446 160 тыс. руб. (в том числе проценты по аренде 7 494 тыс. руб.) при ставке капитализации 22,56% (2023 год: 3 151 506 тыс. руб. при ставке капитализации 9,48%). Указанная сумма была включена в стоимость объектов основных средств.

(в) Авансы под капитальное строительство

В состав незавершенного строительства включены авансовые платежи под капитальное строительство в сумме 7 188 352 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 3 225 714 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 689 581 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 621 275 тыс. руб.).

(г) Имущество, полученное по соглашению о компенсации потерь

В 2024 году Группа признала в составе основных средств имущество по соглашению о компенсации потерь на сумму 9 966 204 тыс. руб. (2023 год: 10 109 493 тыс. руб.).

(д) Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 37 657 431 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 37 164 132 тыс. руб.).

(е) Капитализированная амортизация

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 139 391 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 14 075 тыс. руб., нематериальных активов – 63 905 тыс. руб., активов в форме права пользования – 61 411 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 94 657 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления основных средств – 12 247 тыс. руб., нематериальных активов – 75 518 тыс. руб., активов в форме права пользования – 6 892 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов не имелось основных средств, находящихся в залоге.

14 Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются линейным методом.

Величина затрат по заимствованиям, капитализированным в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, составила 1 695 тыс. руб. при ставке капитализации 22,56% (2023 год: 9 401 тыс. руб. при ставке капитализации 9,48%). Указанная сумма была включена в стоимость объектов нематериальных активов.

Ценность использования нематериальных активов определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о тестировании на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрыта в Примечании 13 а.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не имела объектов нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

15 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторы и трансфор- маторные подстанции	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	4 148 057	280 501	333 162	79 105	4 840 825
Поступления	541 177	117 472	104 542	36 759	799 950
Изменение условий по договорам аренды	(229 539)	3 152	347	3 941	(222 099)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(70 100)	–	–	(20 471)	(90 571)
Перевод в основные средства	(3 426)	(18 411)	–	–	(21 837)
На 31 декабря 2024 г.	4 386 169	382 714	438 051	99 334	5 306 268
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 г.	(948 936)	(128 992)	(171 626)	(54 283)	(1 303 837)
Начисленная амортизация	(396 500)	(19 229)	(19 807)	(37 461)	(472 997)
Выбытие или прекращение договоров аренды	45 602	–	–	20 471	66 073
Перевод в основные средства	1 841	8 840	–	–	10 681
На 31 декабря 2024 г.	(1 297 993)	(139 381)	(191 433)	(71 273)	(1 700 080)
Накопленное обесценение					
На 1 января 2024 г.	(12 858)	(1 243)	(396)	(212)	(14 709)
Амортизация обесценения	3 290	108	62	212	3 672
Признание убытков от обесценения	(16 491)	(3 590)	(426)	(3)	(20 510)
Перевод в основные средства	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2024 г.	(26 059)	(4 725)	(760)	(3)	(31 547)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(393 210)	(19 121)	(19 745)	(37 249)	(469 325)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 г.	3 186 263	150 266	161 140	24 610	3 522 279
На 31 декабря 2024 г.	3 062 117	238 608	245 858	28 058	3 574 641

15 Активы в форме права пользования (продолжение)

	Земля и здания	Сети линий электро- передачи	Трансфор- маторы и трансфор- маторные подстанции	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	4 339 518	257 673	249 236	136 149	4 982 576
Реклассификация между группами	–	–	85 326	(85 326)	–
Поступления	402 731	22 687	6 552	34 441	466 411
Изменение условий по договорам аренды	(126 973)	199	654	2 276	(123 844)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(467 219)	(58)	(3 024)	(8 435)	(478 736)
Перевод в основные средства	–	–	(5 582)	–	(5 582)
На 31 декабря 2023 г.	4 148 057	280 501	333 162	79 105	4 840 825
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 г.	(1 086 162)	(115 142)	(114 296)	(78 198)	(1 393 798)
Реклассификация между группами	–	–	(44 093)	44 093	–
Начисленная амортизация	(323 286)	(13 908)	(17 901)	(28 613)	(383 708)
Выбытие или прекращение договоров аренды	460 512	58	2 235	8 435	471 240
Перевод в основные средства	–	–	2 429	–	2 429
На 31 декабря 2023 г.	(948 936)	(128 992)	(171 626)	(54 283)	(1 303 837)
Накопленное обесценение					
На 1 января 2023 г.	–	(399)	(358)	–	(757)
Амортизация обесценения	–	17	15	–	32
Выбытие или прекращение договоров аренды	(12 858)	(861)	(291)	(212)	(14 222)
Перевод в основные средства	–	–	238	–	238
На 31 декабря 2023 г.	(12 858)	(1 243)	(396)	(212)	(14 709)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(323 286)	(13 891)	(17 886)	(28 613)	(383 676)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 г.	3 253 356	142 132	134 582	57 951	3 588 021
На 31 декабря 2023 г.	3 186 263	150 266	161 140	24 610	3 522 279

Балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода представлена в составе кредитов и займов в Примечании 23.

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

Ценность использования активов в форме права пользования определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о тестировании на обесценение, проведенном по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрыта в Примечании 13 а.

По состоянию на 31 декабря 2024 года обесценения активов в форме права пользования составило 20 510 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 14 222 тыс. руб.)

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года, отложенные налоговые активы и обязательства, непризнанные отложенные налоговые обязательства и непризнанные отложенные активы рассчитаны с учетом повышения ставки по налогу на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года (Примечание 12).

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Основные средства	90 364	74 832	(23 458 482)	(17 024 976)	(23 368 118)	(16 950 144)
Нематериальные активы	18 084	1 069	(39)	(122 098)	18 045	(121 029)
Активы в форме права пользования	30 477	4 903	(862 412)	(615 164)	(831 935)	(610 261)
Прочие инвестиции и финансовые активы	–	–	(61 991)	(39 855)	(61 991)	(39 855)
Запасы	7 093	20 383	–	(1 213)	7 093	19 170
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 724 222	1 489 301	–	–	1 724 222	1 489 301
Обязательства по аренде	540 587	303 829	–	–	540 587	303 829
Кредиты и займы	–	–	(204 364)	(149 943)	(204 364)	(149 943)
Вознаграждения работникам	1 348 568	482 727	–	–	1 348 568	482 727
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 032 200	3 671 746	(13 066)	(1 143)	7 019 134	3 670 603
Резервы	557 788	405 273	–	–	557 788	405 273
Прочее	41 746	112 371	–	–	41 746	112 371
Налоговые активы/ (обязательства)	11 391 129	6 566 434	(24 600 354)	(17 954 392)	(13 209 225)	(11 387 958)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(11 162 445)	(6 427 075)	11 162 445	6 427 075	–	–
Чистые налоговые активы/(обязательства)	228 684	139 359	(13 437 909)	(11 527 317)	(13 209 225)	(11 387 958)

16 Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

(б) Изменение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

	1 января 2024 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Эффект повышения ставки налога на прибыль (Прим. 12)	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(16 950 144)	(4 280)	–	(6 413 694)	(23 368 118)
Нематериальные активы	(121 029)	134 328	–	4 746	18 045
Активы в форме права пользования	(610 261)	6 793	–	(228 467)	(831 935)
Прочие инвестиции и финансовые активы	(39 855)	(5 102)	–	(17 034)	(61 991)
Запасы	19 170	(13 513)	–	1 436	7 093
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 489 301	(225 940)	–	460 861	1 724 222
Обязательства по аренде	303 829	93 947	–	142 811	540 587
Кредиты и займы	(149 943)	1 733	–	(56 154)	(204 364)
Вознаграждения работникам	482 727	572 843	(77 490)	370 488	1 348 568
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 670 603	1 420 285	–	1 928 246	7 019 134
Резервы	405 273	(633)	–	153 148	557 788
Прочее	112 371	(82 096)	–	11 471	41 746
Чистые налоговые обязательства	(11 387 958)	1 898 365	(77 490)	(3 642 142)	(13 209 225)

	1 января 2023 г.	Отражено в составе прибыли и убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 г.
Основные средства	(16 527 298)	(422 846)	–	(16 950 144)
Нематериальные активы	(125 365)	4 336	–	(121 029)
Активы в форме права пользования	(658 004)	47 743	–	(610 261)
Прочие инвестиции и финансовые активы	(38 137)	(1 718)	–	(39 855)
Запасы	492	18 678	–	19 170
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 583 032	(93 731)	–	1 489 301
Обязательства по аренде	676 308	(372 479)	–	303 829
Кредиты и займы	(129 721)	(20 222)	–	(149 943)
Вознаграждения работникам	532 677	(1 726)	(48 224)	482 727
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 291 776	1 378 827	–	3 670 603
Резервы	666 511	(261 238)	–	405 273
Прочее	28 796	83 575	–	112 371
Чистые налоговые обязательства	(11 698 933)	359 199	(48 224)	(11 387 958)

(в) 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 397 381 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 14 658 тыс. руб.), в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

17 Запасы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сырье и материалы	4 985 972	3 073 968
Резерв по обесценению сырья и материалов	(10 846)	(12 991)
Прочее	1 585 526	918 596
Резерв под обесценение прочих запасов	(2 516)	(4 328)
	6 558 136	3 975 245

По состоянию на 31 декабря 2024 года, запасы, предназначенные для обеспечения работ по предупреждению и ликвидации аварий (аварийных ситуаций) на электросетевых объектах (аварийный запас) составляют 1 545 988 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 1 119 091 тыс. руб.).

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.

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Прочая дебиторская задолженность	70 593	373 909
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(30 306)	(282 650)
	40 287	91 259
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	19 660 814	19 316 972
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(2 351 311)	(3 298 249)
Прочая дебиторская задолженность	4 804 262	5 459 217
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(3 645 912)	(4 090 245)
	18 467 853	17 387 695

Торговая и прочая дебиторская задолженность, как правило, погашается в течение 30-дневного срока.

Информация о подверженности Группы кредитному риску, а также об изменениях в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 30.

19 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы		
Авансы выданные	7 468 192	7 517 272
Резерв под обесценение выданных авансов	(7 468 192)	(7 517 272)
НДС по авансам покупателей и заказчиков	6 503 020	4 946 444
	6 503 020	4 946 444
Авансы выданные и прочие оборотные активы		
Авансы выданные	1 062 266	1 747 570
Резерв под обесценение выданных авансов	(8 405)	(11 207)
НДС к возмещению	2 674 238	306 639
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	12 071 404	8 195 773
Предоплата по прочим налогам, кроме налога на прибыль и НДС	313 652	235 856
	16 113 155	10 474 631

20 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Остатки денежных средств на текущих счетах в банке и кассе	3 747 041	2 128 298
Эквиваленты денежных средств	13 900 765	2 907 875
Денежные средства для целевого использования по государственному контракту	59 606	233 367
	17 707 412	5 269 540

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 включают в себя краткосрочные вложения в банковские депозиты. Депозиты размещены под процентную ставку 22,75-25,05% годовых (31 декабря 2023 года: 16,25%).

Информация о подверженности Группы кредитному риску раскрывается в Примечании 30.

21 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обыкновенные акции номиналом по 0,50 рублей каждая, штук	48 707 091 574	48 707 091 574

Все акции выпущены полностью и оплачены. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

(б) Собственные акции

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы не имелось собственных (выкупленных) акций.

21 Собственный капитал (продолжение)

(в) Дивиденды

Источником выплаты дивидендов является чистая прибыль Компании, определяемая в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

Решением годового Общего собрания акционеров от 21 июня 2024 года было объявлено о выплате дивидендов за 2023 год в размере 6 956 347 тыс. руб. (0,14282 руб. за акцию), которые были выплачены в июле 2024 года.

Решением годового Общего собрания акционеров от 16 июня 2023 года было объявлено о выплате дивидендов за 2022 год в размере 589 356 тыс. руб. (0,0121 руб. за акцию), которые были выплачены в июле 2023 года. В январе 2023 года Компания выплатила промежуточные дивиденды за 9 месяцев 2022 года в размере 4 135 232 тыс. руб. (0,0849 руб. за акцию), объявленные в декабре 2022 года.

Информация о начисленных и выплаченных дивидендах раскрыта в Примечании 24.

22 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (см. ниже). У Компании не имеется инструментов с потенциальным разводняющим эффектом.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Количество акций в обращении (шт.)	48 707 091 574	48 707 091 574
Прибыль акционеров ПАО «Россети Московский регион» за период (тыс. руб.)	13 568 351	26 288 777
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	0,2786	0,5397

23 Заемные средства

В данном примечании содержатся сведения о договорных условиях привлечения Группой кредитов и займов, которые учитываются по амортизированной стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 30.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	17 949 592	40 198 881
Необеспеченные облигационные займы	48 969 540	13 653 020
Обязательства по аренде	3 685 589	3 627 066
Минус: текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов	(15 069 592)	(22 318 881)
Минус: текущая часть долгосрочных необеспеченных облигационных займов	(969 540)	(5 181 248)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(236 597)	(275 408)
	54 328 992	29 703 430

23 Заемные средства (продолжение)

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные		
Необеспеченные банковские кредиты	1 857 355	649 773
Текущая часть долгосрочных необеспеченных банковских кредитов	15 069 592	22 318 881
Текущая часть долгосрочных необеспеченных облигационных займов	969 540	5 181 248
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	236 597	275 408
	18 133 084	28 425 310
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	69 592	67 323
Задолженность по процентам к уплате по облигационным займам	497 768	108 843
	567 360	176 166

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

23 Кредиты и займы (продолжение)

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов, займов и обязательств по аренде, не погашенных на отчетную дату:

	Срок погашения		Эффективная процентная ставка				Балансовая стоимость	
			31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
			min	max	min	max		
Необеспеченные кредиты и займы								
Необеспеченные кредиты и займы*	2025	2026	KC+1,30%	KC+2,70%	KC+1,30%	KC+2,10%	19 107 304	20 176 220
Необеспеченные кредиты и займы	–	–	–	–	6,00%	6,00%	–	20 016 438
Необеспеченные кредиты и займы	2025	2025	KC+5,50%	KC+5,50%	KC+3,00%	KC+3,00%	141 602	206 868
Необеспеченные кредиты и займы	2025	2025	21,00%	31,47%	18,00%	18,50%	126 280	46 775
Необеспеченные кредиты и займы	2025	2025	KC+2,00%	KC+2,00%	KC+2,00%	KC+2,00%	431 761	402 353
							19 806 947	40 848 654
Необеспеченные облигационные займы								
Необеспеченные облигационные займы*	2025	2025	6,15%	6,15%	–	–	482 660	482 505
Необеспеченные облигационные займы*	2026	2026	KC+1,15%	KC+1,15%	KC+1,15%	KC+1,15%	8 111 680	8 060 160
Необеспеченные облигационные займы*	2027	2027	KC+1,15%	KC+1,15%	–	–	20 242 800	–
Необеспеченные облигационные займы*	2026	2026	KC+1,14%	KC+1,14%	–	–	5 063 700	–
Необеспеченные облигационные займы*	2026	2026	KC+2,90%	KC+2,90%	–	–	15 068 700	–
Необеспеченные облигационные займы*	–	–	–	–	8,40%	8,40%	–	5 037 950
Необеспеченные облигационные займы	–	–	–	–	11%	11%	–	72 405
							48 969 540	13 653 020
Обязательства по аренде	2025	2073	5,66%	22,28%	5,09%	10,21%	3 685 589	3 627 066
Итого обязательства							72 462 076	58 128 740

* Займы, полученные от кредитных организаций под контролем государства.

В балансовую стоимость долгосрочных необеспеченных облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2024 года включена сумма процентов со сроком погашения в 2025 году размере 486 880 тыс. руб.

Группа не использует инструменты хеджирования для управления риском изменения процентных ставок. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 31 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Кредиты и займы		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2024 г.	26 351 772	27 973 736	176 166	3 627 066	87 938
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение кредитов и займов	40 000 000	32 516 251	—	—	—
Погашение кредитов и займов	—	(58 637 516)	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(402 359)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(8 131 320)	(400 776)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(6 956 347)
Итого	40 000 000	(26 121 265)	(8 131 320)	(803 135)	(6 956 347)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(15 471 772)	15 471 772	—	—	—
Капитализированные проценты	—	—	3 440 361	7 494	—
Процентные расходы	—	—	5 082 153	400 776	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	453 388	—
Дивиденды объявленные	—	—	—	—	6 956 347
Возврат неполученных дивидендов за прошлые периоды	—	—	—	—	24 475
Списание невостребованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	—	10 116
Дисконтирование	—	4 884	—	—	—
Итого	(15 471 772)	15 476 656	8 522 514	861 658	6 990 938
На 31 декабря 2024 г.	50 880 000	17 329 127	567 360	3 685 589	122 529

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

	Кредиты и займы		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2023 г.	25 072 405	38 597 790	356 173	3 708 031	4 197 597
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение кредитов и займов	25 880 656	34 269 201	—	—	—
Погашение кредитов и займов	—	(69 508 720)	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(378 031)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(4 208 795)	(303 928)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(4 724 588)
Итого	25 880 656	(35 239 519)	(4 208 795)	(681 959)	(4 724 588)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(24 615 465)	24 615 465	—	—	—
Капитализированные проценты	—	—	3 150 463	10 444	—
Процентные расходы	—	—	879 559	303 928	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	286 622	—
Дивиденды объявленные	—	—	—	—	589 356
Возврат неполученных дивидендов за прошлые периоды	—	—	—	—	13 334
Списание не востребовавшей задолженности по ранее объявленным дивидендам	—	—	—	—	12 239
Дисконтирование	14 176	—	—	—	—
Прочие изменения, нетто	—	—	(1 234)	—	—
Итого	(24 601 289)	24 615 465	4 028 788	600 994	614 929
На 31 декабря 2023 г.	26 351 772	27 973 736	176 166	3 627 066	87 938

25 Вознаграждения работникам

Группа реализует следующие долгосрочные пенсионные планы социального страхования:

- ▶ пенсионные планы с установленными взносами и пенсионные планы с установленными выплатами, реализуемые через НПФ ВТБ, НПФ «Газфонд» и НПФ «Газфонд пенсионные накопления»; и
- ▶ прочие планы долгосрочных вознаграждений сотрудников с установленными выплатами, регулируемые Коллективным Договором, и включающие выплаты единовременных вознаграждений при выходе на пенсию, выплаты в связи с юбилейными датами дней рождения работников и неработающих пенсионеров, а также периодические выплаты материальной помощи неработающим пенсионерам и единовременные выплаты в случае смерти пенсионера.

В таблице ниже приведены величины, признанные в финансовой отчетности, в отношении планов с установленными выплатами.

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	5 390 782	2 658 718
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	3 490	2 991
Итого чистая стоимость обязательств	5 394 272	2 661 709

Изменение стоимости активов, относящихся к пенсионным программам:

	2024 г.	2023 г.
Стоимость активов на 1 января	219 784	210 098
Доход на активы программ	9 765	9 369
Взносы работодателя	307 964	255 695
Прочее движение по счетам	54	(165)
Выплата вознаграждений	(289 330)	(255 213)
Стоимость активов на 31 декабря	248 237	219 784

Активы, относящиеся к пенсионным программам и планам с установленными выплатами, администрируются НПФ ВТБ, АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления». Данные активы не являются активами фонда, поскольку по условиям имеющихся с фондом соглашений Группа имеет возможность использовать перечисленные взносы для уменьшения будущих взносов или возмещения путем финансирования других планов или перевода в другой фонд по собственной инициативе.

25 Вознаграждения работникам (продолжение)

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	2024 г.		2023 г.	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	2 658 718	2 991	2 930 979	3 203
Стоимость текущих услуг	93 080	1 019	111 667	1 141
Стоимость прошлых услуг и секвестры*	2 980 379	–	–	–
Процентный расход по обязательствам	265 327	289	262 685	274
Эффект от переоценки:				
- (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(695 350)	(529)	(265 163)	(220)
- (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	498 812	261	(810)	(866)
Взносы в программу	(410 184)	(541)	(380 640)	(541)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	5 390 782	3 490	2 658 718	2 991

* Эффект пересчета актуарных обязательств обусловлен изменениями в Программе Группы о негосударственном пенсионном обеспечении в части актуализации показателей средней продолжительности жизни и категории работников, на которых распространяется программа с учетом года рождения и стажа работы в Компании.

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Стоимость услуг работников	3 074 478	112 808
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(268)	(1 086)
Процентные расходы	265 616	262 959
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	3 339 826	374 681

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
(Прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(695 350)	(265 163)
(Прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	498 812	(810)
Итого (доходы)/расходы, признанные в составе прочего совокупного дохода	(196 538)	(265 973)

25 Вознаграждения работникам (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Переоценка на 1 января	2 780 378	3 046 351
Изменение переоценки	(196 538)	(265 973)
Переоценка на 31 декабря	2 583 840	2 780 378

Основные актуарные допущения:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Финансовые допущения		
Ставка дисконтирования	15,4%	11,8%
Увеличение заработной платы в будущем	6,3%	5,6%
Ставка инфляции	5,8%	6,1%
Демографические допущения		
Ожидаемый возраст выхода на пенсию		
Мужчины	65	65
Женщины	60	60
Средний уровень текучести кадров	7,7%	7,7%

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%	Изменение на	-3,3%
Будущий рост заработной платы	Рост/снижение на 0,5%	Изменение на	3,0%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост/снижение на 0,5%	Изменение на	0,8%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10%	Изменение на	-1,3%
Уровень смертности	Рост/снижение на 10%	Изменение на	-0,9%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2025 год составляет 580 792 тыс. руб., в том числе:

- ▶ по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 580 317 тыс. руб.;
- ▶ по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 475 тыс. руб.

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

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет 8 лет на 31 декабря 2024 года (7 лет на 31 декабря 2023 года).

26 Оценочные обязательства

	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	2 735 150	3 671 817
Оценочные обязательства, сформированные в течение периода	2 553 346	4 188 790
Оценочные обязательства, восстановленные в течение периода	(762 025)	(846 060)
Оценочные обязательства, использованные в течение периода	(2 259 122)	(4 279 397)
Остаток на 31 декабря	2 267 349	2 735 150

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

Определенная специфика механизмов функционирования рынка электроэнергии обуславливает наличие разногласий между электросетевыми, энергосбытовыми и иными компаниями в отношении объемов и стоимости переданной электроэнергии.

Принимая во внимание все обстоятельства и сложившееся текущее состояние урегулирования разногласий по объемам переданной электроэнергии в части оказания услуг по передаче электроэнергии и расходов на электроэнергию, приобретаемую в целях компенсации потерь, по состоянию на 31 декабря 2024 года Группой признано оценочное обязательство на покрытие возможного оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий с АО «Мосэнергосбыт» не в пользу Группы в сумме 1 264 355 тыс. руб. (2023 год: 1 257 558 тыс. руб.), а также резерв на покрытие убытков, которые Группа может понести в связи с неблагоприятным исходом судебных разбирательств в размере 227 075 тыс. руб. (2023 год: 189 219 тыс. руб.).

Резерв по судебным искам сформирован для покрытия расходов по искам, в которых Группа выступает в качестве ответчика в ходе хозяйственной деятельности и оказанию услуг по передаче электроэнергии. Ожидается, что остаток резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года будет использован в течение 12 месяцев после отчетной даты, и что исход ведущихся судебных споров не приведет к возникновению существенных убытков сверх уже начисленных сумм.

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	2 089	2 844
Прочая кредиторская задолженность	7 649 641	15 594 258
	7 651 730	15 597 102
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	46 910 004	26 082 814
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	23 381 031	6 640 640
Задолженность перед персоналом	34 643	29 681
Дивиденды к уплате	122 529	87 938
	70 448 207	32 841 073

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 86-дневного срока.

27 Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Денежные средства, полученные по соглашениям о компенсации потерь электросетевого имущества (отложенные доходы) отражены в составе прочей долгосрочной и краткосрочной задолженности в размере 7 602 087 тыс. руб. и 16 404 213 тыс. руб. соответственно (на 31 декабря 2023 года: 15 764 899 тыс. руб. и 0 тыс. руб.). Соответствующий доход признается в момент исполнения Группой обязательства, предусмотренного соглашениями (Примечание 9). Денежные средства, полученные по соглашениям о компенсации потерь, отражаются в составе денежных потоков от операционной деятельности.

Информация о подверженности Группы риску недостатка ликвидности и политики, используемой Группой для управления данными рисками, раскрывается в Примечании 30.

28 Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Государственные субсидии на приобретение основных средств	538 383	457 152
	538 383	457 152

29 Авансы полученные

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	38 786 903	29 768 014
Прочие авансы полученные	292 222	24 145
	39 079 125	29 792 159
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	61 077 703	42 895 848
Прочие авансы полученные	1 745 773	1 593 827
	62 823 476	44 489 675

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма просроченных авансов, полученных за услуги по присоединению к электрическим сетям, составила 3 462 178 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 2 851 670 тыс. руб.). Суммы авансов полученных отражены с учетом НДС.

30 Прочие налоги к уплате

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС	66 556	1 099 432
Налог на имущество	141 779	169 453
Страховые взносы в государственные внебюджетные фонды	646 125	1 192 934
Прочие налоги	59 594	74 227
	914 054	2 536 046

31 Управление финансовыми рисками и капиталом

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ рыночный риск.

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

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Группы.

(а) Кредитный риск

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

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

С учетом структуры дебиторов Группы, подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента. Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности, расчетная величина которого определяется на основании алгоритмов модели ожидаемых кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта, и может быть скорректирована как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. Для этого Группа анализирует кредитоспособность контрагентов, динамику погашения задолженности, учитывает изменение условий осуществления платежа, наличие поручительств третьих лиц, гарантии банков, текущие экономические условия.

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

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

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.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина подверженности Группы кредитному риску равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 508 140	17 478 954
Денежные средства и их эквиваленты	17 707 412	5 269 540
	36 215 552	22 748 494

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

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	50 556	(50 556)	66 484	(66 484)
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	16 582 731	(1 275 685)	17 235 356	(2 252 718)
Покупатели услуг по технологическому присоединению к электросетям	1 695 149	(416 480)	827 671	(414 659)
Прочие покупатели	1 332 378	(608 590)	1 187 461	(564 388)
	19 660 814	(2 351 311)	19 316 972	(3 298 249)

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток дебиторской задолженности по передаче электроэнергии самого крупного покупателя Группы, находящегося под контролем основного акционера материнской компании, составил 14 450 319 тыс. руб., резерв под ожидаемые кредитные убытки 445 328 тыс. руб. что составляет балансовую стоимость дебиторской задолженности 14 004 991 тыс. руб. или 71% от общей балансовой стоимости торговой и прочей дебиторской задолженности (31 декабря 2023 года: соответственно: 13 936 135 тыс. руб.; 116 208 тыс. руб.; 13 819 927 тыс. руб.; 79%).

В следующей таблице суммы торговой и прочей дебиторской задолженности сгруппированы по признаку срока просрочки задолженности по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Непросроченная задолженность	18 271 872	(735 396)	17 324 528	(413 679)
Просроченная менее чем на 3 месяца	541 563	(34 021)	381 366	(121 001)
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	343 502	(79 699)	184 608	(95 550)
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	480 170	(388 093)	243 100	(112 293)
Просроченная на срок более года	4 898 562	(4 790 320)	7 016 496	(6 928 621)
	24 535 669	(6 027 529)	25 150 098	(7 671 144)

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года составили:

	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	(7 671 144)	(7 754 641)
Резервы, сформированные в течение периода	(2 116 513)	(1 071 555)
Резервы, восстановленные в течение периода	1 561 185	974 721
Резервы, использованные в течение периода	2 198 943	180 331
Остаток на 31 декабря	(6 027 529)	(7 671 144)

Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по состоянию на 31 декабря 2024 года в сумме 6 027 529 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 7 671 144 тыс. руб.) относится к спорным суммам дебиторской задолженности, которые не погашались в течение периода и не обеспечены залогами и гарантиями. Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1 561 185 тыс. руб. связано с выполнением контрагентов своих обязательств по оплате.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Номинальная стоимость дебиторской задолженности		
Непросроченная необесцененная дебиторская задолженность	17 536 476	16 910 849
Непросроченная обесцененная дебиторская задолженность	735 396	413 679
Просроченная обесцененная дебиторская задолженность	6 263 797	7 825 570
	24 535 669	25 150 098

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Основываясь на прошлом опыте и результатах анализа, выполненного кредитным департаментом, руководство Группы полагает, что необходимость в формировании резерва под обесценение непросроченной необесцененной дебиторской задолженности отсутствует, поскольку все покупатели и заказчики, к которым относятся такие остатки по расчетам, имеют хорошую кредитную историю.

(б) Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств Группы, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях.

Основное влияние на показатели ликвидности Группы оказывает значительная доля авансов, полученных от заявителей по договорам технологического присоединения, которые фактически является долгосрочным источником средств, поскольку связаны с осуществлением Группой долгосрочной инвестиционной программы. Указанные обязательства не требуют обеспеченности текущими активами, т.к. являются источниками для формирования внеоборотных активов Группы и погашаются при оказании услуг по технологическому присоединению.

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы превышали оборотные активы на 97 628 006 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 74 551 688 тыс. руб.). Чистая сумма текущих обязательств на 31 декабря 2024 года, представлена, в основном, кредиторской задолженностью, обязательствами по договору (авансы полученные) и краткосрочными кредитами и займами.

Группа осуществляет оперативный контроль за риском недостатка ликвидности и управляет данным видом риска путем планирования денежных поступлений от операционной деятельности, открытия кредитных линий в банках, привлечения кредитов и займов (см. Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа обеспечена достаточными неиспользованными кредитными лимитами для финансирования дефицита оборотного капитала. Сумма свободного кредитного лимита по Группе составляет 186 772 645 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 151 058 669 тыс. руб.), из них со сроком выборки лимита свыше года 181 096 092 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 102 877 096 тыс. руб.). Кроме того, руководство Группы считает, что предпринимаемые им меры по сокращению издержек наряду с поэтапным ростом тарифов на услуги по передаче электроэнергии и технического присоединения к электросетям способствуют повышению ликвидности Группы.

Руководство Группы считает, что благодаря указанным выше обстоятельствам Группа будет располагать достаточной ликвидностью для того, чтобы продолжить свою деятельность в обозримом будущем. Соответственно, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(б) Риск недостатка ликвидности (продолжение)

Ниже указаны суммы финансовых обязательств в разбивке по договорным срокам погашения с учетом ожидаемых процентных платежей и влияния взаимозачетов:

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	0-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	19 806 947	23 266 492	20 386 492	2 880 000	–	–	–	–
Облигационные займы	48 969 540	71 978 493	23 978 493	28 000 000	20 000 000	–	–	–
Обязательства по аренде	3 685 589	10 569 404	836 437	679 463	540 402	510 579	391 725	7 610 798
Торговая кредиторская задолженность	54 093 637	54 093 637	54 043 993	34 199	5 423	6 258	1 452	2 312
	126 555 713	159 908 026	99 245 415	31 593 662	20 545 825	516 837	393 177	7 613 110

31 декабря 2023 г.	Балансовая стоимость	Денежный поток согласно договору	0-1 год	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	40 848 654	47 155 771	26 765 835	17 208 573	3 181 363	–	–	–
Облигационные займы	13 653 020	17 622 174	6 679 636	1 767 349	9 175 189	–	–	–
Обязательства по аренде	3 627 066	10 306 613	668 966	623 449	483 718	355 623	343 952	7 830 905
Торговая кредиторская задолженность	32 673 276	32 673 276	32 564 670	92 111	9 992	1 076	4 277	1 150
	90 802 016	107 757 834	66 679 107	19 691 482	12 850 262	356 699	348 229	7 832 055

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы	17 707 412	5 269 540
Финансовые обязательства	(68 776 487)	(54 501 674)
	(51 069 075)	(49 232 134)

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

Обязательства Группы, в основном, имеют плавающие ставки процента. По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 68 167 546 тыс. руб. или 99% от общей суммы кредитов и займов (31 декабря 2023 года: 28 845 600 тыс. руб. или 53%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые обязательства Группы с фиксированными процентными ставками составили 608 940 тыс. руб. или 1% от общей суммы кредитов и займов (31 декабря 2023 года: 25 656 074 тыс. руб. или 47%).

31 Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

(в) Рыночный риск (продолжение)

Возможное изменение плавающих процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли/(убытка) до налога на прибыль за 2024 год на 403 107 тыс. руб. (за 2023 год: 74 577 тыс. руб.) Данный анализ проводился, исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Основа для справедливой стоимости раскрыта в Примечании 4. Ниже приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2024 г.		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	48 969 540	48 892 446	48 892 446	–	–
	48 969 540	48 892 446	48 892 446	–	–

	31 декабря 2023 г.		Уровень иерархии справедливой стоимости		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Облигационные займы	8 542 665	8 575 082	8 575 082	–	–
	8 542 665	8 575 082	8 575 082	–	–

(д) Управление капиталом

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

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

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

Группа управляет долговой позицией, реализуя кредитную политику, направленную на повышение финансовой устойчивости, оптимизацию долгового портфеля и построение долгосрочных отношений с участниками рынка долгового капитала. Для управления долговой позицией, в Группе применяются лимиты, в том числе по категориям финансового рычага, покрытия долга, покрытия обслуживания долга. Исходными данными для расчета лимитов являются показатели отчетности по РСБУ.

32 Договорные обязательства капитального характера

Сумма договорных обязательств будущих периодов в соответствии с договорами капитального строительства электросетевых объектов по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 131 918 509 тыс. руб. с учетом НДС (на 31 декабря 2023 года: 96 460 043 тыс. руб. с учетом НДС).

33 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

В настоящее время в Группе проводится выездная налоговая проверка по налогу на имущество организаций за период 2021-2023 годов. Руководство Группы в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства могут быть подтверждены доказательствами. Тем не менее, 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. Группа находится в стадии оспаривания налога на имущество за период 2016-2018 годов в части переквалификации движимого имущества в недвижимое в отношении коллекторов. Руководство Группы не исключает, что по мере дальнейшей судебной практики и новых рассмотрений дела могут возникнуть неопределенные налоговые позиции, сумма которых не является, по мнению руководства, существенной.

33 Условные обязательства (продолжение)

(в) Судебные разбирательства

Группа является участником ряда судебных процессов (как в качестве истца, так и ответчика), возникающих в ходе обычной хозяйственной деятельности. Вероятность неблагоприятного исхода в отношении судебных исков на сумму 564 696 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года не является высокой.

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

34 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 материнская компания, ее дочерние предприятия, ключевой управленческий персонал, а также компании, связанные с основным акционером материнской компании.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с материнской компанией и остальными дочерними компаниями, подконтрольными материнской

	Сумма сделки за год, закончившийся		Сальдо расчетов по состоянию на	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выручка, прочие доходы				
Материнская компания				
Технологическое присоединение к сетям	–	55 325	–	–
Прочая выручка	17 743	17 506	4 838	32 421
Предприятия, под контролем материнской компании				
Выручка от сдачи в аренду	562	559	–	–
Технологическое присоединение к сетям	59	33	–	–
Прочая выручка	181 106	491 484	404 642	366 786
Прочие доходы	11 721	43 117	160 223	148 977
Итого выручка	211 191	608 024	569 703	548 184
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 165)	–	(509 300)	(499 135)
Операционные расходы, прочие расходы				
Материнская компания				
Консультационные и юридические услуги	(82 398)	(79 529)	–	–
Услуги по передаче электроэнергии	(24 022 621)	(24 112 466)	(1 217 259)	(1 142 873)
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	(2 967)	(5 360)	–	–
Прочие расходы	(18 662)	(13 165)	(5 607)	(14 753)
Предприятия, под контролем материнской компании				
Услуги по передаче электроэнергии	–	–	–	–
Краткосрочная аренда	(49)	(206)	–	–
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	–	–	–	(65 040)
Прочие расходы	(550 915)	(392 519)	(700 784)	(636 626)
Итого операционные расходы	(24 677 612)	(24 603 245)	(1 923 650)	(1 859 292)
Материнская компания				
Авансы выданные	–	–	53 247	27 634
Обязательства по договору	–	–	(1 934)	(1 930)
Предприятия, под контролем материнской компании				
Авансы выданные	–	–	–	–
Обязательства по договору	–	–	(13)	(93 551)
Дивиденды материнской компании	(3 541 106)	(300 010)	–	–

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров Общества, члены Правления Общества, члены Ревизионной комиссии и представители высшего менеджмента Общества.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат.

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу, раскрытые в таблице, представляют собой затраты текущего периода на ключевой управленческий персонал, отраженные в составе расходов на персонал (см. Примечание 8):

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 г.	2023 г.
Краткосрочные вознаграждения, включая социальные отчисления	641 593	452 026
Выходное пособие	6 777	11 047
Изменение обязательств по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям (включая пенсионные программы)	18 195	10 766
	666 565	473 839

На 31 декабря 2024 года текущая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами и установленными взносами, а также прочих выплат по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 39 909 тыс. руб. (2023 год: 21 714 тыс. руб.).

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

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

Выручка от продаж компаниям, связанных с основным акционером материнской компании за 2024 год составила 88% (2023 год: 89%) общей выручки Группы, включая 93% (2023 год: 93%) выручки за оказание услуг по передаче электроэнергии.

Расходы по передаче электроэнергии, понесенные Группой по договорам с компаниями, связанных с основным акционером материнской компании, включая закупки у компаний Группы Россети, в 2024 году составили 87% (2023 год: 89%) от общей суммы расходов по передаче электроэнергии.

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании за 2024 год составили 2 685 069 тыс. руб. (2023 год: 791 031 тыс. руб.).

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 10 672 409 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 1 899 659 тыс. руб.).

Информация о существенных кредитах от финансовых организаций, находящихся под контролем основного акционера материнской компании, представлена в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по аренде по компаниям, связанных с основным акционером материнской компании, составили 2 869 102 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 3 158 690 тыс. руб.).

35 События после отчетной даты

После отчетного периода не произошло никаких событий, требующих внесения корректировок или упоминания в консолидированной финансовой отчетности в соответствии, кроме выплаты купонного дохода по биржевым облигациям на общую сумму 2 406 309 тыс. руб. и погашение облигаций на сумму 471 772 тыс. руб.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 12 листа(ов)