

ПАО «Россети Волга»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

Содержание	Стр.
Консолидированная финансовая отчетность	
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения	15
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	16
3 Существенная информация об учетной политике	19
4 Оценка справедливой стоимости	33
5 Информация по сегментам	34
6 Выручка	38
7 Прочие доходы	38
8 Прочие расходы	39
9 Операционные расходы	39
10 Расходы на вознаграждения работникам	39
11 Финансовые доходы и расходы	40
12 Налог на прибыль	40
13 Основные средства	42
14 Нематериальные активы	45
15 Активы в форме права пользования	46
16 Отложенные налоговые активы и обязательства	46
17 Запасы	50
18 Торговая и прочая дебиторская задолженность	50
19 Авансы выданные и прочие активы	50
20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	51
21 Капитал	51
22 Прибыль на акцию	52
23 Заемные средства	52
24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью	54
25 Вознаграждения работникам	56
26 Торговая и прочая кредиторская задолженность	58
27 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	58
28 Авансы полученные	58
29 Оценочные обязательства	59
30 Управление финансовыми рисками и капиталом	59
31 Договорные обязательства капитального характера	65
32 Условные обязательства	66
33 Операции со связанными сторонами	67

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Россети Волга»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 год 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 пункте 6 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Вопрос создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенными остатками торговой 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 дебиторской задолженности раскрыта в пункте 30 примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали учетную политику Группы по рассмотрению торговой дебиторской задолженности на предмет создания резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, а также рассмотрели процедуры оценки, сделанные руководством Группы, включая анализ оплаты торговой 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 дебиторской задолженности, а также в отношении структуры дебиторской задолженности по срокам возникновения и погашения, провели тестирование расчета сумм начисленного резерва на основании оценок руководства.



Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание, оценка и раскрытие резервов и условных обязательств

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

Информация о резервах и условных обязательствах раскрыта в пункте 29 и 32 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 внеоборотных активов на предмет обесценения был одним из наиболее существенных для нашего аудита, поскольку их остаток 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 передачи электроэнергии, тарифов на передачу электроэнергии, а также операционных и капитальных затрат, которые зависят от предполагаемых будущих рыночных или экономических условий в Российской Федерации.

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

Аудиторские процедуры среди прочих включали в себя анализ решений, вынесенных судами различных инстанций, и рассмотрение суждений руководства в отношении оценки вероятности оттока экономических ресурсов вследствие разрешения разногласий, изучение соответствия подготовленной документации положениям действующих договоров и законодательству, 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 внеоборотных активов. Мы привлекли специалистов по оценке к анализу модели, использованной для определения возмещаемой стоимости в тесте на обесценение основных средств. 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.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Публичного акционерного общества «Россети Волга»

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Публичного акционерного общества «Россети Волга», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Публичного акционерного общества «Россети Волга», 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 этих лиц 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 б/н 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.

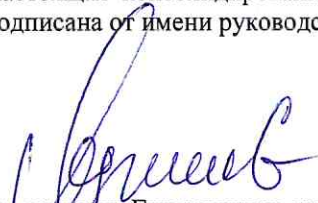
Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Волга»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июня 2007 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1076450006280.
Местонахождение: 410031, Россия, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

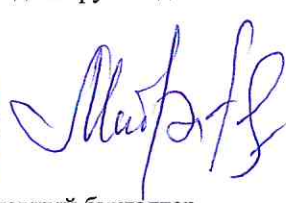
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Выручка	6	83 411 189	77 044 745
Операционные расходы	9	(77 409 604)	(73 203 740)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	30	43 937	187 149
Прочие доходы	7	915 681	524 094
Прочие расходы	8	(6 178)	(24 099)
Операционная прибыль		6 955 025	4 528 149
Финансовые доходы	11	628 723	254 688
Финансовые расходы	11	(1 669 250)	(941 553)
Итого финансовые расходы		(1 040 527)	(686 865)
Прибыль до налогообложения		5 914 498	3 841 284
Расход по налогу на прибыль	12	(2 284 851)	(869 091)
Прибыль за период		3 629 647	2 972 193
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Изменения в справедливой стоимости долевого участия, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8)	18
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами	25	456 044	113 869
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	12	(119 605)	(1 176)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		336 431	112 711
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль		336 431	112 711
Итого совокупный доход за период		3 966 078	3 084 904
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	22	0,0193	0,0158

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


Заместитель Генерального директора
по экономике и финансам
М.С. Аджиев
по доверенности №Д/24-525 от 22 июля 2024 года




Главный бухгалтер –
начальник Департамента бухгалтерского и
налогового учета и отчетности
Е.Е. Митрофанова

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

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	62 940 680	57 967 454
Нематериальные активы	14	517 144	406 604
Активы в форме права пользования	15	1 755 683	2 012 960
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	414 476	9 097
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	25	562 246	533 395
Прочие внеоборотные финансовые активы		59	67
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	19	957 876	343 310
Итого внеоборотные активы		67 148 164	61 272 887
Оборотные активы			
Запасы	17	2 182 998	1 611 727
Предоплата по текущему налогу на прибыль		28 069	96 830
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	6 325 994	5 631 485
Денежные средства и их эквиваленты	20	4 813 129	2 855 306
Авансы выданные и прочие оборотные активы	19	372 485	268 028
Итого оборотные активы		13 722 675	10 463 376
Итого активы		80 870 839	71 736 263
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	18 830 796	18 830 796
Резервы		(740 957)	(1 077 388)
Нераспределенная прибыль		26 846 820	24 384 683
Итого капитал		44 936 659	42 138 091
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	23	5 707 922	7 403 588
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	26	472 414	170 685
Долгосрочные авансы полученные	28	5 690 545	2 052 877
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	1 867 010	1 887 000
Отложенные налоговые обязательства	16	4 914 746	3 605 178
Итого долгосрочные обязательства		18 652 637	15 119 328
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	23	3 160 516	330 255
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	11 496 786	11 594 380
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	27	1 616 789	1 652 027
Авансы полученные	28	897 466	804 905
Оценочные обязательства	29	104 466	91 079
Задолженность по текущему налогу на прибыль	12	5 520	6 198
Итого краткосрочные обязательства		17 281 543	14 478 844
Итого обязательства		35 934 180	29 598 172
Итого капитал и обязательства		80 870 839	71 736 263

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Прим.			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	Прибыль за период	3 629 647	2 972 193
<i>Корректировки:</i>			
	Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	9 6 377 415	6 202 413
	Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	30 (43 937)	(187 149)
	Финансовые расходы	11 1 669 250	941 553
	Финансовые доходы	11 (628 723)	(254 688)
	Расход (доход) от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	7 107	(1 684)
	Убыток от выбытия основных средств	8 6 178	24 099
	Неденежные доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	7 (290 328)	(344 887)
	Списание кредиторской задолженности	7 (5 241)	(12 297)
	Начисление оценочных обязательств	9 45 822	98 347
	Прочие неденежные операции	(2 836)	(28 166)
	Расход по налогу на прибыль	12 2 284 851	869 091
	Итого влияние корректировок	13 042 205	10 278 825
	Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	12 364	10 439
	Изменение обязательств по вознаграждениям работникам	203 478	(130 511)
	Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	(405 379)	1 021 269
	Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов	(614 566)	(121 381)
	Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	303 028	(103 842)
	Изменение долгосрочных авансов полученных	3 637 668	720 573
	Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах	16 178 798	11 675 372
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
	Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(614 666)	2 035 262
	Изменение авансов выданных и прочих активов	(104 449)	(23 800)
	Изменение запасов	(463 988)	(53 375)
	Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	502 858	2 017 328
	Изменение авансов полученных	92 561	(441 683)
	Использование оценочных обязательств	(32 435)	(37 753)
	Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	15 558 679	15 171 351
	Налог на прибыль уплаченный	(1 032 461)	(621 834)
	Проценты уплаченные по договорам аренды	24 (252 425)	(123 207)
	Проценты уплаченные	24 (1 295 830)	(774 656)
	Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	12 977 963	13 651 654

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

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
	Прим.		
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(11 393 964)	(8 598 452)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		28 814	33 747
Проценты полученные		552 985	208 615
Дивиденды полученные		3	3
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 812 162)	(8 356 087)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлечение заемных средств	24	4 890 000	7 224 287
Погашение заемных средств	24	(3 620 000)	(9 639 287)
Дивиденды, выплаченные собственникам Компании	24	(1 157 221)	(30)
Платежи по обязательствам по аренде	24	(320 757)	(403 888)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(207 978)	(2 818 918)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 957 823	2 476 649
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		2 855 306	378 657
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	20	4 813 129	2 855 306

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Уставный капитал (Примечание 21)	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года	18 830 796	(1 077 388)	24 384 683	42 138 091
Прибыль за период	–	–	3 629 647	3 629 647
Прочий совокупный доход	–	456 036	–	456 036
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 12)	–	(119 605)	–	(119 605)
Общий совокупный доход за период		336 431	3 629 647	3 966 078
Дивиденды объявленные (Примечание 21)	–	–	(1 167 510)	(1 167 510)
Остаток на 31 декабря 2024 года	18 830 796	(740 957)	26 846 820	44 936 659

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании			
	Уставный капитал (Примечание 21)	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2023 года	18 830 796	(1 190 106)	21 404 924	39 045 614
Прибыль за период	–	–	2 972 193	2 972 193
Перевод резерва переоценки при выбытии долевой инвестиции	–	–	(7)	(7)
Прочий совокупный доход	–	113 894	–	113 894
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 12)	–	(1 176)	–	(1 176)
Общий совокупный доход за период	–	112 718	2 972 186	3 084 904
Списание невостробованной задолженности по ранее объявленным дивидендам	–	–	7 573	7 573
Остаток на 31 декабря 2023 года	18 830 796	(1 077 388)	24 384 683	42 138 091

1 Общие сведения

(а) Группа и её деятельность

Основной деятельностью ПАО «Россети Волга» (далее – «ПАО «Россети Волга» или «Компания») и его дочерних обществ (далее – «Группа») является оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям.

Место нахождения ПАО «Россети Волга»: 410031, Российская Федерация, г. Саратов, ул. Первомайская, д. 42/44.

В состав Группы входят четыре дочерние компании с долями владения от 99.99% до 100%.

Информация об отношениях Группы с прочими связанными сторонами представлена в Примечании 33 «Операции со связанными сторонами».

(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.

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, головной 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».

(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

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

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Группа применила поправки и изменения к стандартам, которые являются обязательными и утверждены для применения в Российской Федерации для годовых периодов, начинающихся 1 января 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 г. и вступили в силу с даты официального опубликования 5 июля 2024 г.). Поправки уточняют правила раскрытий и применения исключений.

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

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

Существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы не ожидается:

- Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (введены в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 4 июня 2024 г. № 77н) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» вступающие в силу с 1 января 2026 года или после этой даты (выпущены 30 мая 2024 года).
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации», который вступит в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты (опубликован 9 мая 2024 года).
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11:
 - поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
 - поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

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

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

(д) Изменения в представлении. Реклассификация сравнительных данных

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

(е) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Обесценение дебиторской задолженности

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

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

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

Признание отложенных налоговых активов

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

3 Существенная информация об учетной политике

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

Поправки к действующим стандартам, вступившие в силу отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

(а) Принципы консолидации**i. Дочерние общества**

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

Учетная политика дочерних обществ подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. 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. Сделки по объединению бизнеса

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

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

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

iii. Неконтролирующие доли участия

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

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

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

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

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

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

(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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Классификация зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и предусмотренными договорами характеристиками денежных потоков.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

iii. Финансовые обязательства

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

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

- Заемные средства
- Торговую и прочую кредиторскую задолженность

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

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

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

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

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

(г) Основные средства

i. Признание и оценка

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

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

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

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

ii. Последующие затраты

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

iii. Амортизация

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

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

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

iv. Обесценение

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

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

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

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

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли и убытка. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать.

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

(д) Нематериальные активы

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

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

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

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

(е) Аренда

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

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

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды и впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости с признанием расходов в виде процентов в составе финансовых расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Обязательства по аренде представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе долгосрочных и краткосрочных заемных средств.

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

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

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

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

(ж) Авансы выданные

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

(з) Запасы

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

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

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

(и) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства, средства на счетах в банках и денежные средства в пути. Эквиваленты денежных средств включают высоколиквидные финансовые активы, предназначенные для погашения обязательств, связанных с текущей операционной деятельностью Группы, со сроком погашения в момент первоначального признания, не 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 не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни обусловленных сложившейся юридической практикой) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные программы с установленными взносами, в том числе в Социальный фонд России (до 1 января 2023 года – Пенсионный фонд Российской Федерации), признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

ii. Программы с установленными выплатами

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

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

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

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

iii. Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

iv. Краткосрочные вознаграждения

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

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

(м) Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила;
- временных разниц, которые возникают при первоначальном признании активов или обязательств вследствие операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент её совершения не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, и не приводящей к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц;

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

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

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

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

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

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

(н) Оценочные обязательства

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

(о) Капитал

Уставный (акционерный) капитал

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

Собственные выкупленные акции

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

Резервы в составе капитала включают:

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

Резерв по переоценке финансовых активов.

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

Резерв переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами.

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

Нераспределенная прибыль. Дивиденды

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

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

(п) Выручка по договорам с покупателями

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

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

Передача электроэнергии

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

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

Продажа электроэнергии и мощности

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

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

Услуги по технологическому присоединению к электросетям

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

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

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

Строительные услуги

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

Прочая выручка

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

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

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

(р) Финансовые доходы и расходы

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

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

(с) Государственные субсидии

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

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

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

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

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

Государственные субсидии, компенсирующие Группе тарифы на электроэнергию (выпадающие доходы), признаются в 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.

4 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5 Информация по сегментам

Правление ПАО «Россети Волга» является высшим органом, принимающим решения по операционной деятельности.

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

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

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

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

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

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

- республика Мордовия, республика Чувашия, Оренбургская область, Пензенская область, Самарская область, Саратовская Область, Ульяновская область – филиалы ПАО «Россети Волга»
- прочие сегменты

Сегмент «Прочие» включает несколько операционных сегментов, основной деятельностью которых является деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам, деятельность детских лагерей на время каникул, санаторно-курортная деятельность, испытания, исследования и анализ целостных механических и электрических систем, энергетическое обследование.

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

(а) Информация об отчетных сегментах

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

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	19 348 119	17 231 702	18 240 133	10 538 482	7 344 891	5 965 859	4 546 570	195 433	83 411 189
Выручка от продаж между сегментами	30 050	—	—	—	—	—	56	2 228 843	2 258 949
Выручка сегментов	19 378 169	17 231 702	18 240 133	10 538 482	7 344 891	5 965 859	4 546 626	2 424 276	85 670 138
<i>В т.ч.</i>									
<i>Передача электроэнергии</i>	<i>18 708 491</i>	<i>16 765 103</i>	<i>17 668 731</i>	<i>10 046 497</i>	<i>7 141 246</i>	<i>5 691 331</i>	<i>4 309 191</i>	<i>164 174</i>	<i>80 494 764</i>
<i>Технологическое присоединение к сетям</i>	<i>247 642</i>	<i>176 133</i>	<i>239 561</i>	<i>248 511</i>	<i>86 541</i>	<i>144 307</i>	<i>115 153</i>	<i>414</i>	<i>1 258 262</i>
<i>Прочая выручка</i>	<i>311 948</i>	<i>139 645</i>	<i>264 027</i>	<i>156 435</i>	<i>63 265</i>	<i>71 200</i>	<i>80 115</i>	<i>2 208 329</i>	<i>3 294 964</i>
<i>Выручка по договорам аренды</i>	<i>110 088</i>	<i>150 821</i>	<i>67 814</i>	<i>87 039</i>	<i>53 839</i>	<i>59 021</i>	<i>42 167</i>	<i>51 359</i>	<i>622 148</i>
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(17 028)	(11 327)	(38 250)	(21 402)	(7 086)	(13 156)	(7 155)	(985)	(116 389)
Финансовые доходы	145 366	103 294	117 084	69 622	39 544	40 443	29 212	29 110	573 675
Финансовые расходы	(10 677)	(310 930)	(32 837)	(428 695)	(13 268)	(441 272)	(193 589)	(24 755)	(1 456 023)
Амортизация	1 750 280	1 428 511	1 773 099	686 727	533 324	524 319	457 629	46 986	7 200 875
EBITDA	4 031 631	2 665 363	2 842 419	1 389 372	957 039	586 360	1 818 975	204 680	14 495 839
Активы сегментов	22 579 595	17 282 292	19 445 433	8 915 716	5 473 035	7 129 427	5 558 573	2 101 817	88 485 888
<i>В т.ч. основные средства и незавершенное строительство</i>	<i>17 392 370</i>	<i>14 993 397</i>	<i>15 663 870</i>	<i>6 942 302</i>	<i>4 011 370</i>	<i>6 170 537</i>	<i>4 016 814</i>	<i>360 072</i>	<i>69 550 732</i>
Капитальные вложения	3 215 967	2 091 312	2 120 229	978 856	587 635	1 505 911	583 443	208 496	11 291 849
Обязательства сегментов	7 821 936	7 439 718	5 502 517	6 454 129	1 660 876	5 487 172	2 637 129	1 721 209	38 724 686

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

	Саратовская область	Оренбургская область	Самарская область	Пензенская область	Ульяновская область	Республика Чувашия	Республика Мордовия	Прочие	Итого
Выручка от внешних покупателей	18 277 843	15 933 722	17 254 509	9 388 119	6 595 286	5 411 198	3 948 939	235 129	77 044 745
Выручка от продаж между сегментами	485	–	–	–	–	–	53	1 615 140	1 615 678
Выручка сегментов	18 278 328	15 933 722	17 254 509	9 388 119	6 595 286	5 411 198	3 948 992	1 850 269	78 660 423
В т.ч.									
Передача электроэнергии	17 693 100	15 613 007	16 982 588	9 016 789	6 509 530	5 125 499	3 829 906	–	74 770 419
Технологическое присоединение к сетям	503 680	125 019	194 757	233 797	48 544	207 827	72 822	–	1 386 446
Прочая выручка	51 440	91 716	50 789	116 476	8 724	59 227	25 445	1 809 121	2 212 938
Выручка по договорам аренды	30 108	103 980	26 375	21 057	28 488	18 645	20 819	41 148	290 620
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(27 243)	(12 690)	(27 723)	(20 046)	(7 405)	(16 460)	(7 603)	–	(119 170)
Финансовые доходы	79 905	32 414	49 714	22 147	13 158	13 663	9 480	4 060	224 541
Финансовые расходы	(18 548)	(225 016)	(17 838)	(145 139)	(5 638)	(231 841)	(109 878)	(5 333)	(759 231)
Амортизация	1 713 478	1 411 898	1 734 894	680 873	470 249	511 256	368 819	29 920	6 921 387
EBITDA	3 879 845	2 301 989	2 649 028	644 063	250 340	241 970	685 580	91 701	10 744 516
Активы сегментов	19 054 924	16 263 252	18 332 958	7 825 653	5 255 989	5 962 025	4 564 121	1 791 966	79 050 888
В т.ч. основные средства и незавершенное строительство	15 928 824	14 278 195	15 372 267	6 658 140	3 980 019	5 199 651	3 892 163	283 123	65 592 382
Капитальные вложения	3 029 250	1 578 661	2 028 952	1 221 252	603 359	760 344	509 347	182 206	9 913 371
Обязательства сегментов	5 473 870	6 179 304	5 794 331	4 571 179	1 866 185	3 746 533	2 270 384	1 491 314	31 393 100

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

Сверка выручки отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Выручка отчетных сегментов	85 670 138	78 660 423
Исключение выручки от продаж между сегментами	(2 258 949)	(1 615 678)
Выручка в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	83 411 189	77 044 745

Сверка EBITDA отчетных сегментов:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
EBITDA отчетных сегментов	14 495 839	10 744 516
Дисконтирование финансовых инструментов	(225 767)	(259)
Корректировка по активам, связанным с обязательствами по вознаграждениям работникам	(28 851)	(22 766)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(378 352)	(3 656)
Сторнирование пересчета стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (перенос переоценки в капитал)	8	(18)
Корректировка стоимости основных средств и нематериальных активов	(30 524)	131 411
Прочие корректировки	(104 679)	(50 679)
EBITDA	13 727 674	10 798 549
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	(6 377 415)	(6 202 413)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 183 336)	(631 645)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(252 425)	(123 207)
Расход по налогу на прибыль	(2 284 851)	(869 091)
Прибыль за период в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3 629 647	2 972 193

Сверка итоговой суммы активов отчетных сегментов:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итоговая сумма активов сегментов	88 485 888	79 050 888
Расчеты между сегментами	(1 391 664)	(1 062 391)
Внутригрупповые финансовые активы	(101 529)	(101 529)
Корректировка стоимости основных средств	(4 810 826)	(5 600 703)
Признание активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам	562 246	533 395
Корректировка отложенных налоговых активов	(1 412 388)	(1 057 906)
Дисконтирование дебиторской задолженности	(226 198)	(431)
Прочие корректировки	(234 690)	(25 060)
Итоговая сумма активов в консолидированном отчете о финансовом положении	80 870 839	71 736 263

Сверка итоговой суммы обязательств отчетных сегментов:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итоговая сумма обязательств сегментов	38 724 686	31 393 100
Расчеты между сегментами	(1 390 858)	(1 063 172)
Корректировка отложенных налоговых обязательств	(2 596 283)	(2 138 937)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	1 867 010	1 887 000
Оценочные обязательства и прочие начисления	(441 134)	(460 237)
Прочие корректировки	(229 241)	(19 582)
Итоговая сумма обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	35 934 180	29 598 172

(в) Существенный покупатель

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, у Группы было трое контрагентов, на каждого из которых приходилось около 10% совокупной выручки Группы. Выручка, полученная от указанных контрагентов, отражена в отчетности операционных сегментов: Пензенская область, Саратовская область и Оренбургская область.

Общая сумма выручки, полученная от ПАО Саратовэнерго за 2024 год, составила 10 269 756 тыс. руб., или 12% от суммарной выручки Группы (в 2023 году – 9 890 089 тыс. руб., или 13%). Общая сумма выручки, полученная от АО ЭнергосбыТ Плюс за 2024 год, составила 7 482 866 тыс. руб., или 9% от суммарной выручки Группы (в 2023 году 6 996 355 тыс. руб. или 9%). Общая сумма выручки, полученная от ООО ТНС энерго Пенза за 2024 год, составила 6 617 403 тыс. руб., или 8% от суммарной выручки Группы (в 2023 году – 5 943 083 тыс. руб., или 8%).

6 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Передача электроэнергии	80 330 590	74 770 419
Технологическое присоединение к электросетям	1 254 419	1 386 447
Прочая выручка	1 767 795	832 590
Выручка по договорам с покупателями	83 352 804	76 989 456
Выручка по договорам аренды	58 385	55 289
	83 411 189	77 044 745

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

7 Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	57 906	12 984
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	321 874	80 720
Доходы от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	290 328	344 887
Списание кредиторской задолженности	5 241	12 297
(Расход)/доход от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	(107)	1 684
Прочие доходы	240 439	71 522
	915 681	524 094

Основную долю в прочих доходах занимает сумма по взысканию убытков из средств бюджета Республики Мордовия с поэтапным погашением до 2029 года на основании мирового соглашения.

8 Прочие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Убыток от выбытия основных средств	(6 178)	(24 099)
	(6 178)	(24 099)

9 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Расходы на вознаграждения работникам	20 634 304	18 385 782
Амортизация основных средств	5 884 483	5 690 902
Амортизация нематериальных активов	99 427	178 645
Амортизация активов в форме права пользования	393 505	332 866
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>		
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	10 454 220	10 003 866
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	657 752	623 545
Прочие материальные расходы	2 728 083	2 416 733
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>		
Услуги по передаче электроэнергии	31 103 142	30 826 144
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	396 557	446 084
Прочие работы и услуги производственного характера	674 175	202 255
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	987 941	945 821
Краткосрочная аренда	12 918	11 715
Страхование	67 964	61 217
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>		
Услуги связи	234 057	206 963
Охрана	377 670	307 334
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	53 339	23 650
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	620 280	328 391
Транспортные услуги	35 781	30 621
Прочие услуги	1 328 741	1 263 770
Начисление оценочных обязательств	45 402	98 197
Прочие расходы	619 863	819 239
	77 409 604	73 203 740

10 Расходы на вознаграждения работникам

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Заработная плата	14 946 339	13 599 481
Взносы на социальное обеспечение	4 623 603	4 211 786
Расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами	318 476	86 608
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	11 656	13 328
Прочее	734 230	474 579
	20 634 304	18 385 782

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, сумма отчислений по программам с установленными взносами составила 24 558 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 23 306 тыс. руб.).

Суммы вознаграждений ключевому управленческому персоналу раскрываются в Примечании 33 «Операции со связанными сторонами».

11 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам и остаткам на банковских счетах	547 884	175 293
Проценты по реструктуризированной дебиторской задолженности	10 032	46 115
Амортизация дисконта по финансовым активам	29 589	70
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	41 215	33 205
Прочие финансовые доходы	3	5
	628 723	254 688
	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Финансовые расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 183 336)	(631 645)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(252 425)	(123 207)
Эффект дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	(913)	(329)
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	(232 576)	(179 699)
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	–	(6 673)
	(1 669 250)	(941 553)

12 Налог на прибыль

Повышение ставки налога на прибыль

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

В связи с принятием указанного закона в настоящей консолидированной финансовой отчетности был признан дополнительный расход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 982 951 тыс. руб., в том числе:

- расход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка – 959 029 тыс. руб.;
- расход в составе прочего совокупного дохода - 23 922 тыс. руб.

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

- ставка текущего налога на прибыль за 2024 год составила 20%;
- отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2023 года были рассчитаны по ставке 20 процентов.

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.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Текущий налог на прибыль		
Начисление текущего налога	(1 102 540)	(538 134)
Корректировка налога за прошлые периоды	7 652	(1 754)
Итого	(1 094 888)	(539 888)
Отложенный налог на прибыль	(1 189 963)	(329 203)
Начисление отложенного налога по применимой ставке 2024 года	(230 934)	(329 203)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	(959 029)	—
Итого	(1 189 963)	(329 203)
Итого расход по налогу на прибыль	(2 284 851)	(869 091)

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года				За год, закончившийся 31 декабря 2023 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль по приме- нимой ставке 2024 г.	Эффект повыше- ния ставки налога на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(8)	2	—	(6)	18	(4)	14
Переоценка обязательств по программам с установленными выплатами	456 044	(95 685)	(23 922)	336 437	113 869	(1 172)	112 697
	456 036	(95 683)	(23 922)	336 431	113 887	(1 176)	112 711

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Прибыль до налогообложения	5 914 498	3 841 284
Теоретическая сумма расхода по налогу на прибыль по ставке 20%	(1 182 900)	(768 257)
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или невычитаемых для налоговых целей	(150 574)	(99 080)
Корректировки за предшествующие периоды	7 652	(1 754)
Признание дополнительного расхода по отложенному налогу в связи с повышением ставки налога на прибыль	(959 029)	—
	(2 284 851)	(869 091)

13 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудова- ние для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	11 634 309	45 713 183	46 077 962	21 082 998	2 166 545	126 674 997
Реклассификация между группами	7 892	(63 512)	83 815	(28 195)	–	–
Поступления	128 404	27 153	38 336	1 233 325	9 515 616	10 942 834
Ввод в эксплуатацию	254 843	3 543 976	3 131 920	402 668	(7 333 407)	–
Выбытия	(3 948)	(57 289)	(43 199)	(66 840)	(75 928)	(247 204)
На 31 декабря 2024 года	12 021 500	49 163 511	49 288 834	22 623 956	4 272 826	137 370 627
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2024 года	(5 565 122)	(24 187 550)	(24 201 996)	(14 752 875)	–	(68 707 543)
Реклассификация между группами	2 939	28 207	(56 004)	24 858	–	–
Начисленная амортизация	(405 746)	(1 814 903)	(2 512 737)	(1 151 097)	–	(5 884 483)
Выбытия	3 948	55 772	38 703	63 656	–	162 079
На 31 декабря 2024 года	(5 963 981)	(25 918 474)	(26 732 034)	(15 815 458)	–	(74 429 947)
На 1 января 2024 года	6 069 187	21 525 633	21 875 966	6 330 123	2 166 545	57 967 454
На 31 декабря 2024 года	6 057 519	23 245 037	22 556 800	6 808 498	4 272 826	62 940 680
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2023 года	11 547 110	41 262 401	43 323 798	19 483 849	1 488 869	117 106 027
Реклассификация между группами	(5 351)	(7 934)	31 402	(18 117)	–	–
Поступления	29 958	120 314	5 986	608 418	8 986 727	9 751 403
Ввод в эксплуатацию	63 131	4 364 617	2 739 772	1 076 500	(8 244 020)	–
Выбытия	(539)	(26 215)	(22 996)	(67 652)	(65 031)	(182 433)
На 31 декабря 2023 года	11 634 309	45 713 183	46 077 962	21 082 998	2 166 545	126 674 997
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2023 года	(5 125 415)	(22 431 065)	(21 797 819)	(13 772 590)	–	(63 126 889)
Реклассификация между группами	271	1 930	(10 065)	7 864	–	–
Начисленная амортизация	(440 255)	(1 782 109)	(2 413 564)	(1 054 974)	–	(5 690 902)
Выбытия	277	23 694	19 452	66 825	–	110 248
На 31 декабря 2023 года	(5 565 122)	(24 187 550)	(24 201 996)	(14 752 875)	–	(68 707 543)
На 1 января 2023 года	6 421 695	18 831 336	21 525 979	5 711 259	1 488 869	53 979 138
На 31 декабря 2023 года	6 069 187	21 525 633	21 875 966	6 330 123	2 166 545	57 967 454

По состоянию на 31 декабря 2024 года незавершенное строительство включает авансы по приобретению основных средств в сумме 963 920 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 2 394 тыс. руб.), а также материалы для строительства основных средств в сумме 533 636 тыс. руб., (на 31 декабря 2023 года: 556 239 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, капитализированные проценты составили 158 761 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 117 251 тыс. руб.), ставка капитализации составила 19,08 % (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 11,27%).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 48 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления активов в форме права пользования – 48 тыс. руб.).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в стоимость объектов капитального строительства были капитализированы амортизационные отчисления в сумме 108 тыс. руб. (в том числе амортизационные отчисления активов в форме права пользования – 108 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 21 855 230 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 22 050 244 тыс. руб.)

Раскрытие информации о тестировании на обесценение

Группа рассмотрела текущие экономические условия 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.

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 следующих параметров:

- объем передачи электроэнергии, операционных затрат и капитальных вложений согласно показателям бизнес-плана, утвержденного Советом директоров Общества;
- тарифы с учетом соглашений об осуществлении регулируемых видов деятельности (за исключением Оренбургской области), заключенных с органами исполнительной власти субъектов РФ в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 31 августа 2023 г. № 1416, согласно которым органы регулирования берут на себя обязательства по увеличению темпа роста тарифов выше прогноза Минэкономразвития России, а ПАО «Россети Волга» обязательства по увеличению инвестиционной программы. По филиалу «Оренбургэнерго» – тарифы с учетом принятых органом регулирования тарифов на уровне, предусмотренном Прогнозом социально-экономического развития РФ на 2025 год и на плановый период 2026 и 2027 годов (30 сентября 2024 г.), в 2023 году – на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 годов (22 сентября 2023 г.).

Группа провела тестирование основных средств на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года в отношении генерирующих единиц:

- филиал «Мордовэнерго»;
- филиал «Чувашэнерго»;
- филиал «Оренбургэнерго»;
- филиал «Пензаэнерго»;
- филиал «Самарские распределительные сети»;
- филиал «Саратовские распределительные сети»;
- филиал «Ульяновские распределительные сети».

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

Ключевое допущение	По состоянию на 31 декабря 2023	По состоянию на 31 декабря 2024
Период прогнозирования	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2024-2028 гг. для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами	Прогнозные потоки денежных средств были определены для периода 2025-2029 гг. для всех генерирующих единиц на основании наилучшей оценки руководства объемов передачи электроэнергии, операционных и капитальных затрат, а также тарифов, одобренных регулируемыми органами
Процентная ставка роста чистых денежных потоков в постпрогнозный период	4%	4%
Прогноз тарифов на передачу электроэнергии	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулируемыми органами.	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).	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)	11,97%	13,71%

По результатам тестирования на обесценение, возмещаемая стоимость внеоборотных активов тестируемых ЕГДС составила по состоянию на 31 декабря 2024 года:

- филиал «Мордовэнерго»: 11 353 718 тыс. руб.;
- филиал «Чувашэнерго»: 12 674 907 тыс. руб.;
- филиал «Оренбургэнерго»: 19 761 322 тыс. руб.;
- филиал «Пензаэнерго»: 18 643 041 тыс. руб.;
- филиал «Самарские распределительные сети»: 49 400 325 тыс. руб.;
- филиал «Саратовские распределительные сети»: 24 467 166 тыс. руб.;
- филиал «Ульяновские распределительные сети»: 6 708 234 тыс. руб.

По результатам тестирования по состоянию на 31 декабря 2024 года не было выявлено обесценения основных средств.

Увеличение ставки дисконтирования на 1% не приводит к возникновению убытков от обесценения ни для одной из ЕГДС.

14 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	542 798	76 875	107 893	727 566
Реклассификация между группами	(269)	(37 627)	37 896	–
Поступления	185 450	65 125	–	250 575
Выбытия	(125 193)	(22 631)	(20 171)	(167 995)
На 31 декабря 2024 года	602 786	81 742	125 618	810 146
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2024 года	(246 427)	–	(74 535)	(320 962)
Начисленная амортизация	(92 996)	–	(6 431)	(99 427)
Выбытия	107 216	–	20 171	127 387
На 31 декабря 2024 года	(232 207)	–	(60 795)	(293 002)
На 1 января 2024 года	296 371	76 875	33 358	406 604
На 31 декабря 2024 года	370 579	81 742	64 823	517 144
	Программное обеспечение	Капитальные вложения	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2023 года	521 990	33 550	175 284	730 824
Реклассификация между группами	–	–	–	–
Поступления	248 142	43 325	–	291 467
Выбытия	(227 334)	–	(67 391)	(294 725)
На 31 декабря 2023 года	542 798	76 875	107 893	727 566
<i>Накопленная амортизация</i>				
На 1 января 2023 года	(317 896)	–	(119 146)	(437 042)
Реклассификация между группами	–	–	–	–
Начисленная амортизация	(155 865)	–	(22 780)	(178 645)
Выбытия	227 334	–	67 391	294 725
На 31 декабря 2023 года	(246 427)	–	(74 535)	(320 962)
На 1 января 2023 года	204 094	33 550	56 138	293 782
На 31 декабря 2023 года	296 371	76 875	33 358	406 604

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, капитализированные проценты составили 12 310 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 4 772 тыс. руб.), ставка капитализации 19,08% (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 11,27%).

15 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	1 094 650	1 157 566	677 016	82 515	3 011 747
Реклассификация между группами	–	318	–	(318)	–
Поступления	49 960	12 679	10 046	12 519	85 204
Изменение условий по договорам аренды	(69 745)	112 222	36 562	879	79 918
Выбытие или прекращение договоров аренды	(14 150)	(51 749)	–	(6 148)	(72 047)
На 31 декабря 2024 года	1 060 715	1 231 036	723 624	89 447	3 104 822
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 года	(343 497)	(375 549)	(257 908)	(21 833)	(998 787)
Реклассификация между группами	–	(157)	–	157	–
Начисленная амортизация	(125 720)	(164 648)	(87 616)	(15 569)	(393 553)
Изменение условий по договорам аренды	7	–	–	–	7
Выбытие или прекращение договоров аренды	2 475	36 410	–	4 309	43 194
На 31 декабря 2024 года	(466 735)	(503 944)	(345 524)	(32 936)	(1 349 139)
На 1 января 2024 года	751 153	782 017	419 108	60 682	2 012 960
На 31 декабря 2024 года	593 980	727 092	378 100	56 511	1 755 683
	Земля и здания	Сети линий электропередачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2023 года	984 118	1 021 967	618 060	39 177	2 663 322
Реклассификация между группами	–	301	–	(301)	–
Поступления	28 006	1 087	–	39 908	69 001
Изменение условий по договорам аренды	96 245	134 211	58 956	3 731	293 143
Выбытие или прекращение договоров аренды	(13 719)	–	–	–	(13 719)
На 31 декабря 2023 года	1 094 650	1 157 566	677 016	82 515	3 011 747
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2023 года	(229 948)	(241 316)	(184 348)	(13 358)	(668 970)
Реклассификация между группами	–	(33)	–	33	–
Начисленная амортизация	(116 706)	(134 200)	(73 560)	(8 508)	(332 974)
Изменение условий по договорам аренды	232	–	–	–	232
Выбытие или прекращение договоров аренды	2 925	–	–	–	2 925
На 31 декабря 2023 года	(343 497)	(375 549)	(257 908)	(21 833)	(998 787)
На 1 января 2023 года	754 170	780 651	433 712	25 819	1 994 352
На 31 декабря 2023 года	751 153	782 017	419 108	60 682	2 012 960

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

Ценность использования таких активов в форме права пользования на 31 декабря 2024 года была определена с помощью метода дисконтированных денежных потоков. Информация о проведенном тесте на обесценение раскрыта в Примечании 13 «Основные средства».

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 относятся к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Основные средства	—	—	(5 605 723)	(4 069 019)	(5 605 723)	(4 069 019)
Нематериальные активы	—	—	(30 328)	(22 047)	(30 328)	(22 047)
Активы в форме права пользования	—	—	(438 921)	(402 592)	(438 921)	(402 592)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	1	—	—	(1)	1	(1)
Запасы	65 980	44 674	—	—	65 980	44 674
Торговая и прочая дебиторская задолженность	60 640	39 557	—	—	60 640	39 557
Авансы выданные и прочие активы	534	540	—	—	534	540
Обязательства по аренде	451 229	406 311	—	—	451 229	406 311
Оценочные обязательства	25 507	17 782	—	—	25 507	17 782
Обязательства по вознаграждениям работникам	47 789	59 312	—	—	47 789	59 312
Торговая и прочая кредиторская задолженность	471 172	259 733	—	—	471 172	259 733
Авансы полученные	—	36 608	—	—	—	36 608
Прочее	37 374	23 964	—	—	37 374	23 964
Налоговые активы/ (обязательства)	1 160 226	888 481	(6 074 972)	(4 493 659)	(4 914 746)	(3 605 178)
Зачет налога	(1 160 226)	(888 481)	1 160 226	888 481	—	—
Чистые налоговые обязательства	—	—	(4 914 746)	(3 605 178)	(4 914 746)	(3 605 178)

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года не было признано отложенное налоговое обязательство, обусловленное временной разницей, возникшей в отношении инвестиций в дочерние общества в размере 72 036 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 39 820 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.

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

	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект повышения ставки налога на прибыль Признаны в составе прибылей и убытков (Примечание 12)	Эффект повышения ставки налога на прибыль Признаны в составе прочего совокупного дохода (Примечание 12)	31 декабря 2024 года
Основные средства	(4 069 019)	(415 559)	—	(1 121 145)	—	(5 605 723)
Нематериальные активы	(22 047)	(2 215)	—	(6 066)	—	(30 328)
Активы в форме права пользования	(402 592)	51 455	—	(87 784)	—	(438 921)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	(1)	—	2	—	—	1
Запасы	44 674	8 110	—	13 196	—	65 980
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39 557	8 955	—	12 128	—	60 640
Авансы выданные и прочие активы	540	(113)	—	107	—	534
Обязательства по аренде	406 311	(45 328)	—	90 246	—	451 229
Оценочные обязательства	17 782	2 624	—	5 101	—	25 507
Обязательства по вознаграждениям работникам	59 312	74 605	(95 685)	33 479	(23 922)	47 789
Торговая и прочая кредиторская задолженность	259 733	117 204	—	94 235	—	471 172
Авансы полученные	36 608	(36 608)	—	—	—	—
Прочее	23 964	5 936	—	7 474	—	37 374
	(3 605 178)	(230 934)	(95 683)	(959 029)	(23 922)	(4 914 746)

	1 января 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Основные средства	(3 823 936)	(245 083)	—	(4 069 019)
Нематериальные активы	(17 936)	(4 111)	—	(22 047)
Активы в форме права пользования	(398 870)	(3 722)	—	(402 592)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход	4	(1)	(4)	(1)
Запасы	40 975	3 699	—	44 674
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(98 451)	138 008	—	39 557
Авансы выданные и прочие активы	112	428	—	540
Обязательства по аренде	420 997	(14 686)	—	406 311
Оценочные обязательства	6 097	11 685	—	17 782
Обязательства по вознаграждениям работникам	64 420	(3 936)	(1 172)	59 312
Торговая и прочая кредиторская задолженность	116 431	143 302	—	259 733
Авансы полученные	25 533	11 075	—	36 608
Налоговые убытки, подлежащие переносу на будущее	368 687	(368 687)	—	—
Прочее	21 138	2 826	—	23 964
	(3 274 799)	(329 203)	(1 176)	(3 605 178)

17 Запасы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сырье и материалы	2 064 961	1 569 218
Прочие запасы	118 037	42 509
	2 182 998	1 611 727

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 года	31 декабря 2023 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	4 218	1 065
Прочая дебиторская задолженность	410 258	8 032
	414 476	9 097
Торговая и прочая дебиторская задолженность краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	6 242 997	6 167 611
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(246 339)	(831 387)
Прочая дебиторская задолженность	486 464	447 468
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(157 128)	(152 207)
	6 325 994	5 631 485

В составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности отражена сумма по взысканию убытков из средств бюджета Республики Мордовия с поэтапным погашением до 2029 года на основании мирового соглашения, содержащего положение о реструктуризации задолженности.

Справедливая стоимость возмещения данной дебиторской задолженности на дату первоначального признания была определена с применением метода дисконтированных оценочных будущих денежных потоков с применением ставки 13,51-15,84% годовых.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также справедливой стоимости, раскрыта в Примечании 30 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

19 Авансы выданные и прочие активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	9 735	1 474
НДС по авансам полученным	948 141	341 836
	957 876	343 310
Оборотные		
Авансы выданные	221 547	126 574
Резерв под обесценение авансов выданных	(18 329)	(18 892)
НДС к возмещению	39 431	8 852
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	126 124	121 749
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	3 712	29 745
	372 485	268 028

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 971 829	1 293 756
Эквиваленты денежных средств	2 841 300	1 561 550
	4 813 129	2 855 306

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. На 31 декабря 2024 года депозиты размещены под процентные ставки от 19,5% до 24,9% годовых (на 31 декабря 2023: от 14,9% до 16,3% годовых).

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства, предназначенные для исполнения договоров с покупателями, по состоянию на 31 декабря 2024 года составили 1 618 583 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 847 637 тыс. руб.).

21 Капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость одной акции, рубли	0,1	0,1
В обращении на 1 января, шт.	188 307 958 733	188 307 958 733
В обращении на конец года и полностью оплаченные, шт.	188 307 958 733	188 307 958 733

(б) Обыкновенные и привилегированные акции

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

(в) Дивиденды

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

На годовом собрании акционеров, состоявшемся 20 июня 2024 года, были объявлены дивиденды за 2023 год в размере 0,0062 рублей на одну обыкновенную акцию в денежной форме. Общая сумма дивидендов составила 1 167 510 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, дивиденды выплаченные составили 1 157 221 тыс. руб.

22 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении. У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

В тысячах акций

	2024 год	2023 год
Обыкновенные акции на 1 января	188 307 959	188 307 959
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	188 307 959	188 307 959
	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Средневзвешенное количество акций в обращении за период (в тысячах шт.)	188 307 959	188 307 959
Прибыль за период, причитающаяся собственникам Компании	3 629 647	2 972 193
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (в российских рублях)	0,0193	0,0158

23 Заемные средства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	4 090 000	5 610 000
Обязательства по аренде	1 617 922	1 793 588
	5 707 922	7 403 588
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	2 879 610	31 033
Обязательства по аренде	280 906	299 222
	3 160 516	330 255
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	89 610	31 033
	89 610	31 033

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года составили 6 969 610 тыс. руб. и 5 641 033 тыс. руб. соответственно (исключая долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде).

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

	Срок погашения	Эффективная процентная ставка		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Необеспеченные кредиты и займы					
Необеспеченные кредиты и займы*	2025-2026	КС ЦБ РФ**+1,495	КС ЦБ РФ**+1,495	2 420 411	2 433 173
Необеспеченные кредиты и займы*	2025	КС ЦБ РФ**+1,4	—	2 842 934	—
Необеспеченные кредиты и займы	2025-2026	КС ЦБ РФ**+1,48	КС ЦБ РФ**+1,48% – КС ЦБ РФ**+2,1%	1 706 265	3 207 860
				6 969 610	5 641 033
Обязательства по аренде	2025-2073	5,85 %-22,93 %	5,85%-17,99%	1 898 828	1 920 144
Итого обязательства				8 868 438	7 561 177

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

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок раскрыта в Примечании 30 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

* Кредиты, полученные от компаний, связанных государством

** Ключевая ставка Центрального банка РФ

24 Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2024 года	5 610 000	—	31 033	2 092 810	7 712
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	4 890 000	—	—	—	—
Погашение заемных средств	(3 620 000)	—	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(320 757)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(1 295 830)	(252 425)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(1 157 221)
Итого	1 270 000		(1 295 830)	(573 182)	(1 157 221)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(2 790 000)	2 790 000	—	—	—
Капитализированные проценты	—	—	171 071	—	—
Процентные расходы	—	—	1 183 336	252 425	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	85 204	—
Дивиденды начисленные	—	—	—	—	1 167 510
Прочие изменения, нетто	—	—	—	41 571	1 051
Итого	(2 790 000)	2 790 000	1 354 407	379 200	1 168 561
На 31 декабря 2024 года	4 090 000	2 790 000	89 610	1 898 828	19 052

	Заемные средства		Проценты к уплате по заемным средствам (кроме % по договорам аренды)	Обязательства по аренде	Дивиденды к уплате
	Долгосрочные	Краткосрочные			
На 1 января 2023 года	1 815 000	6 210 000	52 014	2 154 534	15 315
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности					
Привлечение заемных средств	6 860 000	364 287	—	—	—
Погашение заемных средств	(650 000)	(8 989 287)	—	—	—
Арендные платежи	—	—	—	(403 888)	—
Проценты уплаченные (операционная деятельность, справочно)	—	—	(774 656)	(123 207)	—
Дивиденды уплаченные	—	—	—	—	(30)
Итого	6 210 000	(8 625 000)	(774 656)	(527 095)	(30)
Неденежные изменения					
Переклассификация	(2 415 000)	2 415 000	—	—	—
Капитализированные проценты	—	—	122 023	—	—
Процентные расходы	—	—	631 645	123 207	—
Поступления по договорам аренды	—	—	—	61 016	—
Прочие изменения, нетто	—	—	7	281 148	(7 573)
Итого	(2 415 000)	2 415 000	753 675	465 371	(7 573)
На 31 декабря 2023 года	5 610 000	—	31 033	2 092 810	7 712

25 Вознаграждения работникам

Группа имеет обязательства по выплате пенсий и прочие долгосрочные обязательства по программам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство сотрудников и пенсионеров. Обязательства по программам с установленными выплатами состоят из нескольких необеспеченных программ, предоставляющих единовременные выплаты при выходе на пенсию, негосударственные пенсии, выплачиваемые в течение определенного периода, финансовую поддержку пенсионерам, состоящим на учете в Группе, выплаты в случае смерти сотрудников.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Чистая стоимость обязательств по программам вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	1 753 587	1 751 550
Чистая стоимость обязательств по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам	113 423	135 450
Итого чистая стоимость обязательств	1 867 010	1 887 000

Изменение стоимости активов, связанных с обязательствами по вознаграждению работников:

	2024 год	2023 год
Стоимость активов на 1 января	533 395	510 629
Доход на активы программ	41 215	33 205
Взносы работодателя	110 292	103 368
Прочее движение по счетам	3 280	2 446
Выплата вознаграждений	(125 936)	(116 253)
Стоимость активов на 31 декабря	562 246	533 395

Активы, относящиеся к пенсионным программам с установленными выплатами, администрируются негосударственными пенсионными фондами: АО НПФ ВТБ Пенсионный Фонд, АО НПФ «Профессиональный».

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

Изменения в приведенной стоимости обязательств по программам с установленными выплатами:

	2024 год		2023 год	
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения
Обязательства по программам с установленными выплатами на 1 января	1 751 550	135 450	1 800 577	151 104
Стоимость текущих услуг	78 476	11 656	86 608	13 328
Стоимость прошлых услуг и секвестры	240 000	—	—	—
Процентный расход по обязательствам	218 810	13 766	166 108	13 591
Эффект от переоценки:				
– (прибыль)/убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(463 235)	(20 635)	(223 352)	(12 300)
– (прибыль)/убыток от корректировки на основе опыта	7 191	(8 029)	109 483	(11 119)
Взносы в программу	(79 205)	(18 785)	(187 874)	(19 154)
Обязательства по программам с установленными выплатами на 31 декабря	1 753 587	113 423	1 751 550	135 450

Расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период:

	За год, закончившийся	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Стоимость услуг работников	330 132	99 936
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	(28 664)	(23 419)
Процентные расходы	232 576	179 699
Итого расходы, признанные в составе прибыли или убытка	534 044	256 216

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Прибыль от изменения в финансовых актуарных допущениях	(463 235)	(223 352)
Убыток от корректировки на основе опыта	7 191	109 483
Итого прибыль, признанные в составе прочего совокупного дохода	(456 044)	(113 869)

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

	2024 год	2023 год
Переоценка на 1 января	1 245 792	1 359 661
Изменение переоценки	(456 044)	(113 869)
Переоценка на 31 декабря	789 748	1 245 792

Основные актуарные допущения:

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

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

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства
Ставка дисконтирования	Рост на 0,5%	-2,9%
Будущий рост заработной платы	Рост на 0,5%	1,3%
Будущий рост пособий (инфляция)	Рост на 0,5%	2,1%
Уровень текучести кадров	Рост на 10%	-1,2%
Уровень смертности	Рост на 10%	-0,9%

Сумма ожидаемых выплат по программам долгосрочных вознаграждений работникам на 2024 год составляет 332 301 тыс. руб., в том числе:

- по программам с установленными выплатами, включая негосударственное пенсионное обеспечение работников, 319 612 тыс. руб.;
- по программам прочих долгосрочных вознаграждений работникам 12 689 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 7 лет на 31 декабря 2024 года (8 лет на 31 декабря 2023 года).

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	–	469
Прочая кредиторская задолженность	472 414	170 216
Итого финансовые обязательства	472 414	170 685
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	8 644 344	8 799 904
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	565 935	709 195
Задолженность перед персоналом	2 267 455	2 077 569
Дивиденды к уплате	19 052	7 712
Итого финансовые обязательства	11 496 786	11 594 380
	11 969 200	11 765 065

Долгосрочная прочая кредиторская задолженность включает в себя сумму денежного возмещения по соглашениям по компенсации расходов Группе в общей сумме 439 055 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 152 730 тыс. руб.).

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30 «Управление финансовыми рисками и капиталом».

27 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС	840 365	607 993
Налог на имущество	228 191	223 016
Взносы на социальное обеспечение	420 256	697 267
Прочие налоги к уплате	127 977	123 751
	1 616 789	1 652 027

28 Авансы полученные

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	5 690 545	2 010 585
Прочие авансы полученные	–	42 292
	5 690 545	2 052 877
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	533 853	619 833
Прочие авансы полученные	363 613	185 072
	897 466	804 905

29 Оценочные обязательства

	2024 год	2023 год
Остаток на 1 января	91 079	30 485
Начисление (увеличение) за период	79 847	100 702
Восстановление (уменьшение) за период	(34 025)	(2 355)
Использование оценочных обязательств	(32 435)	(37 753)
Остаток на 31 декабря	104 466	91 079

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

30 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

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

Политика Группы по управлению рисками направлена на минимизацию или устранение влияния возможных негативных последствий рисков на финансовые результаты Группы.

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

(а) Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

і. Уровень кредитного риска

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	59	67
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)	6 740 470	5 640 582
Денежные средства и их эквиваленты	4 813 129	2 855 306
	11 553 658	8 495 955

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

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Покупатели услуг по продаже электроэнергии	1 424	(1 424)	–	19 403	(19 403)	–
Покупатели услуг по передаче электроэнергии	5 640 581	(187 518)	5 453 063	5 802 497	(697 988)	5 104 509
Покупатели услуг по продаже теплоэнергии	45 475	(44 527)	948	49 310	(48 199)	1 111
Покупатели услуг по технологическому присоединению к сетям	34 031	(8 036)	25 995	35 645	(8 768)	26 877
Прочие покупатели	525 704	(4 834)	520 870	261 821	(57 029)	204 792
	6 247 215	(246 339)	6 000 876	6 168 676	(831 387)	5 337 289

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на десять самых крупных дебиторов Группы, составила 3 875 728 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 3 764 553 тыс. руб.).

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

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Общая номинальная стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
Непросроченная задолженность	6 060 356	(33)	6 060 323	5 512 819	(108 273)	5 404 546
Просроченная менее чем на 3 месяца	529 446	(62 147)	467 299	176 485	(1 523)	174 962
Просроченная более чем на 3 месяца и менее чем на 6 месяцев	89 252	(15 270)	73 982	23 612	(6 215)	17 397
Просроченная более чем на 6 месяцев и менее чем на год	128 989	(18 079)	110 910	26 271	(16 629)	9 642
Просроченная на срок более года	335 894	(307 938)	27 956	884 989	(850 954)	34 035
	7 143 937	(403 467)	6 740 470	6 624 176	(983 594)	5 640 582

Группа считает, что просроченная необеспеченная дебиторская задолженность является с высокой степенью вероятности возмещаемой по состоянию на отчетную дату в связи с наличием положительной судебной практики и ожидается к погашению в полном объеме в течение года.

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

	2024 год	2023 год
Остаток на 1 января	(983 594)	(1 188 256)
Увеличение резерва за период	(52 519)	(93 482)
Восстановление сумм резерва за период	96 456	280 631
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	536 190	17 513
Остаток на 31 декабря	(403 467)	(983 594)

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года у Группы отсутствуют договорные основания в отношении взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств.

(б) Риск ликвидности

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным кредитным линиям Группы составила 35 354 263 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 36 690 000 тыс. руб.). Группа имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения исполнения своих краткосрочных обязательств.

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

31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	6 969 610	8 718 610	4 218 895	4 499 715	—	—	—	—
Обязательства по аренде	1 898 828	3 794 050	591 814	587 038	511 070	485 294	442 022	1 176 812
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 530 145	11 529 518	11 497 002	20 895	1 086	1 086	1 086	8 363
	20 398 583	24 042 178	16 307 711	5 107 648	512 156	486 380	443 108	1 185 175
31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства								
Кредиты и займы	5 641 033	8 208 825	1 021 323	990 290	6 197 212	—	—	—
Обязательства по финансовой аренде	2 092 810	3 721 290	541 790	543 070	529 682	448 565	438 745	1 219 438
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 765 065	11 764 220	11 593 749	148 876	20 993	58	58	486
	19 498 908	23 694 335	13 156 862	1 682 236	6 747 887	448 623	438 803	1 219 924

(в) Рыночный риск

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

i. Валютный риск

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

ii. Процентный риск

Цель управления риском процентной ставки заключается в предотвращении убытков в связи с неблагоприятными изменениями в уровне рыночных процентных ставок. Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Группа не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые обязательства Группы с плавающими процентными ставками составили 6 969 610 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 5 641 033 тыс. руб.)

Возможное изменение процентных ставок на 100 базисных пунктов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли/(убытка) до налога на прибыль за 2024 год на 55 251 тыс. руб. (за 2023 год: 22 754 тыс. руб.) Данный анализ проводился, исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными и процентные расходы не капитализируются.

iii. Прочий ценовой риск

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

(г) Справедливая и балансовая стоимость

Ниже представлено сравнение значений справедливой и балансовой стоимости финансовых инструментов Группы:

Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2024 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	414 476	398 128	—	—	398 128
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты		59	59	59	—	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	23	(6 969 610)	(6 969 610)	—	(6 969 610)	—
		(6 555 075)	(6 571 423)	59	(6 969 610)	398 128
Финансовые инструменты	Прим.	31 декабря 2023 года		Уровень иерархии справедливой стоимости		
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	1	2	3
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Долгосрочная дебиторская задолженность	18	9 097	9 097	—	—	9 097
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
Инвестиции в долевые инструменты		67	67	67	—	—
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
Кредиты и займы	23	(5 641 033)	(4 444 304)	—	(4 444 304)	—
		(5 631 869)	(4 435 140)	67	(4 444 304)	9 097

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности и прочих оборотных финансовых активов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочной дебиторской задолженности для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года составила 14,76-16,43% (на 31 декабря 2023 года: 9,22-12,61%).

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков, по долгосрочным и краткосрочным заемным средствам для целей определения раскрываемой справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года составила 22,5% (на 31 декабря 2023 года: 14,09%).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
	2024 год	2023 год
Остаток на 1 января	67	80
Выбытие	—	(31)
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	(8)	18
Остаток на 31 декабря	59	67

(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.

31 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Группы капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 8 126 526 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 31 декабря 2024 года (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 5 403 269 тыс. руб. с учетом НДС).

32 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

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

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

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

(в) Судебные разбирательства

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

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

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

33 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.

(б) Операции с материнской компанией, ее дочерними компаниями

	Сумма сделки за год, закончившийся		Балансовая стоимость	
	31 декабря		31 декабря	31 декабря
	2024 года	2023 года	2024 года	2023 года
Выручка, прочие доходы, финансовые доходы				
Материнская компания				
Прочая выручка	2 501	1 978	141	91
Прочие доходы	16 591	50	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Прочая выручка	10 911	4 084	64 834	12 642
Прочие доходы	—	493	—	—
Процентный доход по реструктуризированной задолженности	5 101	33 322	—	—
	35 104	39 927	64 975	12 733
	Сумма сделки за год, закончившийся		Балансовая стоимость	
	31 декабря		31 декабря	31 декабря
	2024 года	2023 года	2024 года	2023 года
Операционные расходы, финансовые расходы				
Материнская компания				
Услуги по передаче электроэнергии	(16 159 427)	(15 388 473)	(1 655 326)	(1 456 325)
Прочие работы и услуги производственного характера	(68 283)	(62 309)	(10 008)	(26 878)
Прочие расходы	(359)	—	—	—
Предприятия под общим контролем материнской компании				
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	(380 574)	(194 566)	(40 634)	(31 763)
Прочие расходы	(110 998)	(98 664)	(59 794)	(542 054)
	(16 719 641)	(15 744 012)	(1 765 762)	(2 057 020)

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Материнская компания		
Авансы выданные	2 373	4 447
Предприятия под общим контролем материнской компании		
Авансы выданные	540	—
	2 913	4 447

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

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

В целях подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности к ключевому управленческому персоналу отнесены члены Совета Директоров, Правления, Генеральный директор Компании и его заместители.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы, неденежных льгот, а также премий, определяемых по результатам за период и прочих выплат. Вознаграждения или компенсации не выплачиваются тем членам Совета директоров, которые являются государственными служащими.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	190 695	127 919
Изменение обязательств по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям (включая пенсионные программы)	(556)	(9 074)
	190 139	118 845

На 31 декабря 2024 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами и установленными взносами, прочим выплатам по окончании трудовой деятельности, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 400 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года: 956 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 компаний, связанных с основным акционером материнской компании, составила:

- 21% от общей выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 21%);
- 21% от выручки от передачи электроэнергии Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 21%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь, по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 17% от общих расходов на передачу электроэнергии и компенсацию технологических потерь за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 17%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 904 973 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 539 784 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года, кредиты и займы, полученные от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 5 263 345 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 2 433 173 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 2 524 182 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 1 755 099 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 1 149 160 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 1 198 679 тыс. руб.).