

ПАО «РОССЕТИ СЕВЕРНЫЙ КАВКАЗ»

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (НЕАУДИРОВАННАЯ),
ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА**

	Содержание	Стр.
	Промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная)	
	Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
	Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
	Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
	Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
	Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	9
	Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной)	
1	Общие сведения.....	10
2	Принципы составления финансовой отчетности	11
3	Основные принципы учетной политики	14
4	Оценка справедливой стоимости.....	14
5	Информация по сегментам	15
6	Выручка.....	19
7	Прочие доходы и прочие расходы.....	20
8	Операционные расходы.....	20
9	Финансовые доходы и расходы	21
10	Налог на прибыль.....	21
11	Основные средства.....	23
12	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	24
13	Нематериальные активы	24
14	Активы в форме права пользования	25
15	Прочие финансовые активы	26
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	26
17	Авансы выданные и прочие активы	26
18	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	27
19	Уставный капитал	27
20	Убыток на акцию.....	28
21	Заемные средства	28
22	Прочие долгосрочные обязательства	29
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
24	Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	29
25	Авансы полученные	30
26	Оценочные обязательства.....	30
27	Управление финансовыми рисками и капиталом	30
28	Договорные обязательства капитального характера	31
29	Условные обязательства	31
30	Операции со связанными сторонами.....	32

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Россети Северный Кавказ» («Компания»), состоящей из промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 г., промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств и промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство Публичного акционерного общества «Россети Северный Кавказ» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 2 (г) «Непрерывность деятельности» к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в котором указано, что стоимость чистых активов Компании по состоянию на 30 июня 2025 г., определенная в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности, имеет величину ниже установленного законодательством Российской Федерации минимального размера уставного капитала. Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

Храмова Екатерина Владимировна
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

26 августа 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 организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Россети Северный Кавказ»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 августа 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1062632029778.

Местонахождение: 357506, Россия, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Подстанционная, д. 13а.

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

	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
		2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Выручка	6	15 895 558	11 405 256	33 688 753	24 740 998
Операционные расходы	8	(16 838 656)	(12 891 231)	(38 768 076)	(29 360 307)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	27	(2 340 836)	(1 369 873)	(4 424 051)	(3 894 263)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств	11,14	(1 132 905)	(1 266 320)	(970 856)	(1 265 468)
Прочие доходы и прочие расходы	7	1 771 135	1 173 362	4 176 919	2 388 514
Операционный убыток		(2 645 704)	(2 948 806)	(6 297 311)	(7 390 526)
Финансовые доходы	9	518 237	482 975	1 139 265	1 127 197
Финансовые расходы	9	(555 381)	(191 742)	(736 862)	(335 717)
Итого финансовые доходы/(расходы)		(37 144)	291 233	402 403	791 480
Убыток до налогообложения		(2 682 848)	(2 657 573)	(5 894 908)	(6 599 046)
Экономия по налогу на прибыль	10	251 421	133 199	251 421	177 137
Убыток за период		(2 431 427)	(2 524 374)	(5 643 487)	(6 421 909)
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Переоценка обязательств пенсионных программ с установленными выплатами		(52 626)	64 841	(52 626)	115 796
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода/(расхода)		291	(590)	291	(990)
Итого статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(52 335)	64 251	(52 335)	114 806
Прочий совокупный доход/(расход) за период, за вычетом налога на прибыль		(52 335)	64 251	(52 335)	114 806
Итого совокупный расход за период		(2 483 762)	(2 460 123)	(5 695 822)	(6 307 103)
Убыток на акцию					
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	20	(0,46)	(1,14)	(1,10)	(1,55)

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) утверждена руководством 26 августа 2025 года и подписана от имени руководства следующими лицами:

Исполняющий обязанности
Первого заместителя генерального директора
(доверенность от 01.01.2025 № 3)

И.В. Шмаков

Главный бухгалтер

Н.В. Ларионова



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		30 июня 2025 года (неаудирован- ные данные)	31 декабря 2024 года (аудированные данные)
	Прим.		
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	12 361 533	11 645 904
Нематериальные активы	13	236 931	250 003
Активы в форме права пользования	14	1 157 045	1 055 466
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	202 498	4 960
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам		319 195	295 520
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	315	371
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	17	1 509	4 267
Итого внеоборотные активы		14 279 026	13 256 491
Оборотные активы			
Запасы		3 148 534	2 842 071
Предоплата по текущему налогу на прибыль		-	19 180
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	7 671 258	6 129 114
Денежные средства и их эквиваленты	18	2 523 921	6 327 950
Авансы выданные и прочие оборотные активы	17	1 777 992	1 905 148
Итого оборотные активы		15 121 705	17 223 463
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	12	1 459	1 459
Итого активы		29 402 190	30 481 413
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	2 093 354	2 093 354
Эмиссионный доход		54 994 197	54 994 197
Резерв под эмиссию акций		43 453 990	41 248 181
Резервы		(388 681)	(336 346)
Накопленный убыток		(104 853 214)	(99 973 340)
Итого капитал		(4 700 354)	(1 973 954)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	21	4 627 629	1 654 356
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	23	2 053 179	1 757 307
Прочие долгосрочные обязательства	22	1 037 701	1 061 299
Долгосрочные авансы полученные	25	238 398	98 440
Обязательства по вознаграждениям работникам		1 236 711	1 082 331
Итого долгосрочные обязательства		9 193 618	5 653 733
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	21	2 560 772	1 784 222
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	13 234 375	16 702 083
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	24	765 274	672 667
Авансы полученные	25	4 546 113	4 680 969
Оценочные обязательства	26	3 802 392	2 961 693
Итого краткосрочные обязательства		24 908 926	26 801 634
Итого обязательства		34 102 544	32 455 367
Итого капитал и обязательства		29 402 190	30 481 413

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

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
	Прим.	2025 года	2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Убыток за период		(5 643 487)	(6 421 909)
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	8	762 781	841 050
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	11,14	970 856	1 265 468
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	27	4 424 051	3 894 263
Финансовые расходы	9	736 862	335 717
Финансовые доходы	9	(1 139 265)	(1 127 197)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств по операциям реализации (продажи)	7	3	(8 473)
Убыток от выбытия основных средств	7	1 897	3 569
Списание кредиторской задолженности		(11 820)	(58)
Начисление оценочных обязательств	8	1 220 184	1 166 424
Субсидии полученные		(23 598)	(23 597)
Доход от погашения кредиторской задолженности	7	(2 704 682)	(2 008 552)
Прочие неденежные операции		(259 718)	193 448
Экономия по налогу на прибыль	10	(251 421)	(177 137)
Итого влияние корректировок		3 726 130	4 354 925
Изменение активов, связанных с обязательствами по вознаграждениям работникам		1 870	2 890
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		19 562	(47 950)
Изменение долгосрочных авансов выданных и прочих внеоборотных активов		2 758	(2 758)
Изменение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности		447 140	(11 243)
Изменение долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности		1 017 385	771 123
Изменение долгосрочных авансов полученных		139 958	(585)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и оценочных обязательствах			
		(288 684)	(1 355 507)
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(7 022 591)	(3 893 363)
Изменение авансов выданных и прочих активов		124 843	(292 943)
Изменение запасов		(415 465)	(675 257)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(4 821)	(171 769)
Изменение авансов полученных		(137 106)	276 583
Использование оценочных обязательств		(379 485)	(80 620)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов			
		(8 123 309)	(6 192 876)
Налог на прибыль уплаченный		-	(1 669)
Проценты уплаченные по договорам аренды		(102 216)	(122 077)
Проценты уплаченные		(129 894)	(89 474)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(8 355 419)	(6 406 096)

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

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 года	2024 года
		(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Прим.			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	Приобретение основных средств и нематериальных активов	(2 960 701)	(2 540 313)
	Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	580	12 406
	Закрытие депозитов и выбытие финансовых активов	91	-
	Проценты полученные	318 110	404 087
	Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2 641 920)	(2 123 820)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
	Привлечение заемных средств	21 6 490 641	4 942 044
	Погашение заемных средств	21 (1 316 700)	(342 044)
	Поступления от эмиссии акций	19 2 205 809	2 066 038
	Платежи по обязательствам по аренде	(186 440)	(265 082)
	Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	7 193 310	6 400 956
	Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(3 804 029)	(2 128 960)
	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	18 6 327 950	7 086 817
	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	18 2 523 921	4 957 857

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

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Накопленный убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2025 года (аудированные данные)	2 093 354	54 994 197	41 248 181	(336 346)	(99 973 340)	(1 973 954)
Убыток за период	-	-	-	-	(5 643 487)	(5 643 487)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(52 626)	-	(52 626)
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 10)	-	-	-	291	-	291
Итого совокупный расход за период	-	-	-	(52 335)	(5 643 487)	(5 695 822)
Выпуск акций (Примечание 19)	-	-	2 205 809	-	-	2 205 809
Получение беспроцентного займа	-	-	-	-	763 613	763 613
Остаток на 30 июня 2025 года (неаудированные данные)	2 093 354	54 994 197	43 453 990	(388 681)	(104 853 214)	(4 700 354)

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв под эмиссию акций	Резервы	Накопленный убыток	Итого капитал
Остаток на 1 января 2024 года (аудированные данные)	2 093 354	54 994 197	27 386 443	(443 694)	(84 293 509)	(263 209)
Убыток за период	-	-	-	-	(6 421 909)	(6 421 909)
Прочий совокупный доход	-	-	-	115 796	-	115 796
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода (Примечание 10)	-	-	-	(990)	-	(990)
Итого совокупный расход за период	-	-	-	114 806	(6 421 909)	(6 307 103)
Выпуск акций (Примечание 19)	-	-	2 066 038	-	-	2 066 038
Получение беспроцентного займа	-	-	-	-	710 847	710 847
Остаток на 30 июня 2024 года (неаудированные данные)	2 093 354	54 994 197	29 452 481	(328 888)	(90 004 571)	(3 793 427)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Общие сведения

(а) Компания и её деятельность

Основной деятельностью Публичного акционерного общества «Россети Северный Кавказ» (далее – «ПАО «Россети Северный Кавказ» или «Компания») является оказание услуг по передаче электроэнергии по электрическим сетям, оказание услуг по технологическому присоединению потребителей к сетям, а также продажа электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

Место нахождения ПАО «Россети Северный Кавказ»: 357506, Ставропольский край, г. Пятигорск, ул. Подстанционная, д. 13 А.

(б) Отношения с государством. Материнская компания.

Материнская компания ПАО «Россети Северный Кавказ» – Публичное акционерное общество «Федеральная сетевая компания – Россети» (сокращенное фирменное наименование материнской компании - ПАО «Россети»).

Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является конечной контролирующей стороной материнской компании ПАО «Россети Северный Кавказ» (далее - основной акционер материнской компании).

Государство оказывает влияние на деятельность Компании через представителей Российской Федерации в составе Совета директоров материнской компании, регулирования тарифов в электроэнергетической отрасли, утверждения и контроля над реализацией инвестиционной программы. В число контрагентов Компании (потребителей услуг, поставщиков и подрядчиков) входит значительное количество компаний, связанных с основным акционером материнской компании.

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

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

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. На деятельность Компании оказывают влияние состояние экономики и финансовых рынков Российской Федерации. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

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

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

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Отдельные избранные примечания включены в ее состав с целью объяснить события и сделки, которые являются существенными для понимания изменений в финансовом положении Компании и ее деятельности с даты последней годовой финансовой отчетности.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года.

(б) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Ключевые суждения в отношении положений учетной политики Компании и существенных источников неопределенности в оценках, примененных руководством при подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют тем, что применялись при составлении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и по состоянию на эту дату.

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

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

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

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

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

– Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты);

– МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты);

– Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты):

- поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;

– поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»; поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Существенного влияния на финансовую отчетность Компании не ожидается.

Компания находится в процессе оценки влияния изменений представления и раскрытия информации в 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.

(г) Непрерывность деятельности

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания понесла убыток в размере 5 643 487 тыс. руб. и по состоянию на 30 июня 2025 года ее чистые активы имеют отрицательную величину 4 700 354 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, Компания понесла убыток в размере 6 421 909 тыс. руб. и по состоянию на 31 декабря 2024 года ее чистые активы имели отрицательную величину 1 973 954 тыс. руб.). По состоянию на 30 июня 2025 года краткосрочные обязательства Компании превышали оборотные активы на 9 787 220 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы на 9 578 171 тыс. руб.). Также стоимость чистых активов Компании по состоянию на 30 июня 2025 года, определенная в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности, имеет величину ниже размера уставного капитала.

Несмотря на наличие отрицательных чистых активов, Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Основные факторы непрерывности деятельности Компании связаны с реализацией ею деятельности по передаче электроэнергии и энергоснабжению потребителей:

- ПАО «Россети Северный Кавказ» владеет электросетевыми активами в шести регионах Северо-Кавказского Федерального округа (далее - СКФО);
- на 2025 год для филиалов ПАО «Россети Северный Кавказ» органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов регионов СКФО установлены тарифы на передачу электроэнергии;
- на основании прав владения электросетевым имуществом и установленных регуляторами тарифов на передачу и продажу электроэнергии ПАО «Россети Северный Кавказ» заключены с потребителями регионов СКФО договоры на передачу электроэнергии, а также договоры энергоснабжения в качестве гарантирующего поставщика в Республиках Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ингушской, Карачаево-Черкесской и Кабардино-Балкарской республиках в соответствии с 35-ФЗ от 26 марта 2003 года;
- в шести регионах СКФО филиалы ПАО «Россети Северный Кавказ» определены в качестве системообразующей территориальной сетевой организации.

В целях снижения объема дефицита текущей ликвидности ПАО «Россети Северный Кавказ» в объеме 9,8 млрд руб., а также доведения чистых активов до величины уставного капитала принимаются следующие меры:

Дополнительно планируется докапитализация ПАО «Россети Северный Кавказ» средствами одобренной финансовой поддержки ПАО «Россети» в объеме 16,8 млрд руб. на реализацию следующих мероприятий:

а) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки в объеме 12,9 млрд руб. обязательств перед поставщиками ОРЭМ за 2025 год (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 № 672).

б) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при реализации Программы снижения потерь в объеме 0,987 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 №604). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 3,8 млрд руб., профинансировано в 2022 – 1 полугодии 2025 гг. - 2,8 млрд рублей.

в) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при реализации Программы снижения потерь в филиале ПАО «Россети Северный Кавказ» – «Дагэнерго», в сумме 0,635 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 1,4 млрд руб., профинансировано в 2023 - 1 полугодии 2025 гг. – 0,8 млрд рублей.

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

д) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении мероприятий по реконструкции электросетевых объектов для исполнения обязательств по технологическому присоединению ВТРК Эльбрус, в объеме 0,202 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604). Дополнительный объем финансовой поддержки утвержден решением Совета директоров ПАО «Россети» от 02.06.2025 (протокол от 03.06.2025 № 690). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 0,430 млрд руб., профинансировано за 2024 - 1 полугодии 2025 гг. – 0,228 млрд рублей.

е) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении мероприятий по строительству ПС «Плиево Новая» для завершения строительства 2 и 3 ПК, в объеме 0,126 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 № 672).

ж) Погашение средствами утвержденной финансовой поддержки обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении проектно-изыскательских работ для первоочередных мероприятий 1 и 2 приоритетов Программы модернизации и повышения надежности электросетевого комплекса Республики Дагестан и Республики Ингушетия, в объеме 0,506 млрд руб. (протокол Совета директоров ПАО «Россети» от 30.12.2022 № 604). Принято решение о выделении финансовой поддержки в сумме 0,631 млрд руб., профинансировано за 2024 г. 1 полугодии 2025 гг. – 0,126 млрд рублей.

з) Погашение обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении СМР первоочередных мероприятий Программы повышения надежности Республики Дагестан, финансируемых в соответствии с распоряжениями Правительства Российской Федерации от 16 августа 2022 г. №2264-р и от 11 октября 2023 г. №2774-р, в объеме 0,924 млрд руб. (протокол заседания Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 №672).

и) Погашение обязательств перед поставщиками/подрядчиками, возникающих при выполнении СМР по реконструкции ОРУ 110 кВ, 35 кВ, 10 кВ, включая мероприятия для подключения ячейки трансформатора 40 МВА и ячейки существующего трансформатора мощностью 25 МВА с переподключением по новой схеме присоединения в целях обеспечения надежности ПС 110 кВ Ярыксу для режима n-1, в объеме 0,156 млрд руб. (протокол заседания Совета директоров ПАО «Россети» от 19.12.2024 № 672).

Компания заключила с ПАО «Россети» договоры о получении займа с общим лимитом 14,0 млрд рублей. Остаток неиспользованного лимита на 30 июня 2025 г. составляет 9,4 млрд рублей.

Соответственно, промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения деятельности, а, следовательно, обязательства Компании будут погашаться в установленном порядке.

3 Основные принципы учетной политики

Основные элементы учетной политики и методики расчетов, используемые Компанией, соответствуют описанным в аудированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

4 Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании 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 Компания 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.

Компания 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, Компания считает дату возникновения события или изменения обстоятельств, ставшей причиной перевода.

5 Информация по сегментам

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

Основной деятельностью Компании является предоставление услуг по передаче электроэнергии, технологическому присоединению к электрическим сетям и продаже электроэнергии конечному потребителю в ряде регионов Российской Федерации.

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

Правление ПАО «Россети Северный Кавказ» 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 промежуточной сокращенной 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 Компании.

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:

- Республики Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ингушетия, Кабардино-Балкарская и Карачаево-Черкесская Республики, Ставропольский край.

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

За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 года:

	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	5 021 446	4 415 960	1 978 634	2 064 552	1 465 689	932 812	15 879 093
Выручка сегмента	5 021 446	4 415 960	1 978 634	2 064 552	1 465 689	932 812	15 879 093
В т.ч.							
Передача электроэнергии	4 984 357	153 667	128 635	91 047	387 705	-	5 745 411
Технологическое присоединение к сетям	23 859	3 570	19 968	40 998	10 531	1 582	100 508
Продажа электроэнергии и мощности	-	4 228 601	1 826 281	1 928 905	1 057 290	926 964	9 968 041
Прочая выручка	2 945	915	1 048	1 109	1 826	249	8 092
Выручка по договорам аренды	10 285	29 207	2 702	2 493	8 337	4 017	57 041
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(14 726)	(5 222)	(3 965)	(4 803)	(3 406)	(1 420)	(33 542)
EBITDA	651 708	(2 264 271)	169 002	137 786	485 891	(540 568)	(1 360 452)

За три месяца, закончившихся 30 июня 2024:

	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	2 674 584	3 657 413	1 795 074	1 722 572	936 705	869 676	11 656 024
Выручка сегмента	2 674 584	3 657 413	1 795 074	1 722 572	936 705	869 676	11 656 024
В т.ч.							
Передача электроэнергии	2 601 033	220 515	99 460	36 311	175 814	-	3 133 133
Технологическое присоединение к сетям	62 815	6 922	16 035	13 370	5 601	1 287	106 030
Продажа электроэнергии и мощности	-	3 413 893	1 672 676	1 668 886	746 804	865 564	8 367 823
Прочая выручка	5 583	1 170	2 873	1 872	4 131	47	15 676
Выручка по договорам аренды	5 153	14 913	4 030	2 133	4 355	2 778	33 362
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(16 269)	(3 230)	(3 581)	(5 960)	(2 559)	(1 220)	(32 819)
EBITDA	359 740	(2 392 316)	170 748	139 239	(14 817)	52 555	(1 684 851)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	10 589 397	9 395 104	4 574 466	4 335 385	2 778 545	1 982 926	33 655 823
Выручка сегмента	10 589 397	9 395 104	4 574 466	4 335 385	2 778 545	1 982 926	33 655 823
В т.ч.							
Передача электроэнергии	10 518 729	334 965	280 673	196 138	636 027	-	11 966 532
Технологическое присоединение к сетям	45 955	7 585	27 138	56 203	45 565	3 742	186 188
Продажа электроэнергии и мощности	-	8 998 747	4 189 964	4 076 242	2 081 350	1 970 559	21 316 862
Прочая выручка	5 247	2 077	71 338	2 053	3 914	930	85 559
Выручка по договорам аренды	19 466	51 730	5 353	4 749	11 689	7 695	100 682
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(29 550)	(8 979)	(7 814)	(10 924)	(6 427)	(3 000)	(66 694)
EBITDA	1 217 043	(6 934 975)	1 420 655	(723 729)	741 461	(835 646)	(5 115 191)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024:

	Ставро- польский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Выручка от внешних покупателей	5 603 674	8 061 050	3 972 420	3 602 007	2 078 062	1 658 088	24 975 301
Выручка сегмента	5 603 674	8 061 050	3 972 420	3 602 007	2 078 062	1 658 088	24 975 301
В т.ч.							
Передача электроэнергии	5 499 345	526 771	208 964	74 309	382 111	-	6 691 500
Технологическое присоединение к сетям	82 231	12 750	24 113	25 378	10 290	6 427	161 189
Продажа электроэнергии и мощности	-	7 490 539	3 728 322	3 494 396	1 671 543	1 646 086	18 030 886
Прочая выручка	12 510	2 160	4 510	3 659	6 956	52	29 847
Выручка по договорам аренды	9 588	28 830	6 511	4 265	7 162	5 523	61 879
Себестоимость технологического присоединения к сетям	(29 605)	(7 324)	(7 059)	(12 261)	(4 929)	(2 426)	(63 604)
EBITDA	844 148	(6 173 722)	172 023	(135 965)	138 124	(503 935)	(5 659 327)

ПАО «Россети Северный Кавказ»
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30 июня 2025 года:

	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Активы сегмента	9 565 107	9 159 059	2 892 389	2 227 599	1 799 567	1 874 922	27 518 643
В т.ч.							
Основные средства и незавершенное строительство	7 722 209	3 005 171	1 320 157	1 013 427	926 982	462 774	14 450 720

31 декабря 2024 года:

	Ставропольский край	Республика Дагестан	Северная Осетия-Алания	Кабардино- Балкарская Республика	Карачаево- Черкесская Республика	Республика Ингушетия	Итого
Активы сегмента	8 684 405	11 550 838	3 487 521	3 789 996	1 231 226	3 939 941	32 683 927
В т.ч.							
Основные средства и незавершенное строительство	7 772 506	2 411 280	510 317	904 003	557 072	326 805	12 481 983

(б) **Сверка показателей отчетных сегментов по EBITDA представлена ниже:**

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
EBITDA отчетных сегментов	(1 360 452)	(1 684 851)	(5 115 191)	(5 659 327)
Дисконтирование финансовых инструментов	(75 460)	274 292	287 830	653 902
Корректировка по резерву под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению авансов выданных	-	267 233	-	267 178
Корректировка по активам в форме права пользования	-	(4 160)	(6 067)	(3 452)
Признание пенсионных и прочих долгосрочных обязательств перед работниками	(53 794)	(6 820)	(78 079)	96
Корректировка стоимости основных средств	(84 786)	207 345	(126 915)	168 501
Корректировка выручки	-	(267 233)	-	(267 233)
Корректировка налоговых обязательств	(120)	-	11 181	-
Прочие корректировки	74 325	206 720	80 122	212 433
Нераспределенные показатели	404 399	165 536	939 028	363 942
EBITDA	(1 095 888)	(841 938)	(4 008 091)	(4 263 960)
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	(387 494)	(408 857)	(762 781)	(841 050)
Чистое начисление убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	(1 132 905)	(1 266 320)	(970 856)	(1 265 468)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	(16 803)	(78 652)	(48 807)	(102 321)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(49 758)	(61 807)	(104 373)	(126 247)
Экономия по налогу на прибыль	251 421	133 200	251 421	177 137
Убыток за период в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(2 431 427)	(2 524 374)	(5 643 487)	(6 421 909)

6 Выручка

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2022 года
Передача электроэнергии	5 745 411	3 133 133	11 966 532	6 691 500
Продажа электроэнергии и мощности	9 968 041	8 100 590	21 316 862	17 763 653
Технологическое присоединение к электросетям	100 508	106 030	186 188	161 189
Прочая выручка	24 484	32 069	118 344	62 632
Выручка по договорам с покупателями	15 838 444	11 371 822	33 587 926	24 678 974
Выручка по договорам аренды	57 114	33 434	100 827	62 024
	15 895 558	11 405 256	33 688 753	24 740 998

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

В течение 6 месяцев 2025 года Компания признала выручку в сумме 310 160 тыс. руб. по контрагенту ООО «ДагЭнержи», которая частично признана контрагентом. Задолженность ООО «ДагЭнерЖи» будет взыскиваться Компанией в судебном порядке. Компания ожидает, что с высокой вероятностью будет осуществлено взыскание на имущество, принадлежащее бенефициарам или руководству ООО «ДагЭнерЖи», в счет погашения задолженности ООО «ДагЭнерЖи».

7 Прочие доходы и прочие расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Доходы от выявленного бездоговорного потребления электроэнергии	11 806	6 998	16 060	15 536
Доходы в виде штрафов, пени и неустоек по хозяйственным договорам	418 336	183 797	1 083 210	293 919
Доходы/ (расходы) от прекращения договоров аренды	624	(2 949)	329 760	(2 369)
Доходы/(расходы) от компенсации потерь в связи с выбытием/ликвидацией электросетевого имущества	(13 622)	13 086	-	13 086
Страховое возмещение	573	30 226	983	31 231
Субсидии	13 694	11 798	32 304	23 597
Доходы от погашения кредиторской задолженности	1 339 411	930 125	2 704 682	2 008 552
Списание кредиторской задолженности	2 709	20	11 820	58
Доходы/(расходы) от выбытия (реализации) основных средств	(2 396)	261	(1 900)	4 904
	1 771 135	1 173 362	4 176 919	2 388 514

8 Операционные расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Расходы на вознаграждения работникам	3 861 209	3 495 112	7 749 102	7 040 994
Амортизация основных средств	309 523	336 444	613 003	622 469
Амортизация нематериальных активов	9 757	9 329	19 895	93 002
Амортизация активов в форме права пользования	68 214	63 084	129 883	125 579
<i>Материальные расходы, в т.ч.</i>				
Электроэнергия для компенсации технологических потерь	556 457	488 011	1 545 076	1 332 460
Электроэнергия для продажи	6 836 102	5 501 860	16 906 867	13 329 230
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	32 628	26 358	132 379	111 288
Прочие материальные расходы	464 322	478 761	937 907	699 981
<i>Работы и услуги производственного характера, в т.ч.</i>				
Услуги по передаче электроэнергии	3 797 508	1 440 598	8 107 931	3 077 608
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	127 550	109 253	148 368	155 975
Прочие работы и услуги производственного характера	14 050	15 798	23 115	22 996
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	(36 039)	29 925	(109 831)	69 273
Краткосрочная аренда	52 871	20 459	71 134	40 210
Страхование	38 428	49 161	68 053	84 993
<i>Прочие услуги сторонних организаций, в т.ч.:</i>				
Услуги связи	42 255	33 568	81 558	61 234
Охрана	38 999	35 945	76 939	70 969
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	17 337	24 067	64 291	68 312
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	25 379	36 175	86 624	64 345
Транспортные услуги	1 401	4 889	1 861	5 516
Прочие услуги	261 898	350 403	455 975	516 563
Начисление оценочных обязательств	152 697	386 411	1 220 184	1 166 424
Расходы в виде штрафов, пени, неустоек, за нарушение условий договоров	67 331	13 461	149 569	20 613
Невозмещаемый НДС	1 874	15 757	4 345	23 302
Прочие расходы	96 905	(73 598)	283 848	556 971
	16 838 656	12 891 231	38 768 076	29 360 307

9 Финансовые доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Финансовые доходы				
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	145 554	188 840	324 365	411 051
Процентный доход по активам, связанным с обязательствами по вознаграждению работников	-	-	25 545	18 983
Эффект дисконтирования финансовых обязательств при первоначальном признании	372 102	294 130	788 514	696 972
Амортизация дисконта по финансовым активам	564	-	772	117
Прочие финансовые доходы	17	5	69	74
	518 237	482 975	1 139 265	1 127 197

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Финансовые расходы				
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	16 803	78 652	48 807	102 321
Процентные расходы по обязательствам по аренде	49 758	61 807	104 373	126 247
Эффект дисконтирования финансовых активов при первоначальном признании	434 455	(564)	434 455	4 919
Процентный расход по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работников	40 660	31 430	82 192	63 947
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам	13 671	20 402	67 001	38 268
Прочие финансовые расходы	34	15	34	15
	555 381	191 742	736 862	335 717

10 Налог на прибыль

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Текущий налог на прибыль				
Корректировка налога за прошлые периоды	(2 826)	(194)	(2 826)	(1 564)
Итого текущий налог на прибыль	(2 826)	(194)	(2 826)	(1 564)
Отложенный налог на прибыль	254 247	133 393	254 247	178 701
Итого экономия по налогу на прибыль	251 421	133 199	251 421	177 137

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.

ПАО «Россети Северный Кавказ»
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расход по налогу на прибыль отражен на основании наилучшей на отчетную дату оценки руководства средневзвешенной ожидаемой налоговой ставки налога на прибыль за полный финансовый год.

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Убыток до налогообложения	(2 682 848)	(2 657 573)	(5 894 908)	(6 599 046)
Теоретическая сумма экономии по налогу на прибыль по ставке 25%-20%	670 712	531 514	1 473 727	1 319 809
Налоговый эффект от статей, необлагаемых или не вычитаемых для налоговых целей	(105 870)	(51 724)	(76 668)	(122 097)
Корректировки за предшествующие годы	(2 826)	(194)	(2 826)	(1 564)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	(310 595)	(346 397)	(1 142 812)	(1 019 011)
	251 421	133 199	251 421	177 137

Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода:

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2025 года			За три месяца, закончившихся 30 июня 2024 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионных планов с установленными выплатами	(52 626)	291	(52 335)	64 841	(590)	64 251
	(52 626)	291	(52 335)	64 841	(590)	64 251
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года			За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года		
	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога	До налого- обложения	Налог на прибыль	За вычетом налога
Переоценка обязательств пенсионных планов с установленными выплатами	(52 626)	291	(52 335)	115 796	(990)	114 806
	(52 626)	291	(52 335)	115 796	(990)	114 806

11 Основные средства

	Земельные участки и здания	Сети линий электро- передачи	Оборудование для передачи электро- энергии	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	2 998 241	17 269 423	15 157 675	12 654 805	8 722 191	56 802 335
Поступления	226 412	356 724	146 659	102 548	1 672 340	2 504 683
Ввод в эксплуатацию	3 860	369 291	291 105	492 351	(1 156 607)	-
Выбытия	(2 494)	(972)	(5 146)	(28 326)	(64 976)	(101 914)
На 30 июня 2025 года	3 226 019	17 994 466	15 590 293	13 221 378	9 172 948	59 205 104
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2025 года	(1 380 584)	(9 009 880)	(7 890 358)	(7 556 476)	-	(25 837 298)
Начисленная амортизация	(53 669)	(329 483)	(301 713)	(573 496)	-	(1 258 361)
Выбытия	1 798	400	3 156	28 240	-	33 594
На 30 июня 2025 года	(1 432 455)	(9 338 963)	(8 188 915)	(8 101 732)	-	(27 062 065)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2025 года	(667 025)	(6 359 072)	(4 688 646)	(2 544 610)	(5 059 780)	(19 319 133)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	(3 362)	(90 157)	(193 725)	(99 455)	386 699	-
Амортизация обесценения	24 957	183 683	182 962	253 756	-	645 358
Признание убытков от обесценения	(222 936)	(371 045)	(164 466)	(9 104)	(346 024)	(1 113 575)
Выбытия	696	8	1 813	-	3 327	5 844
На 30 июня 2025 года	(867 670)	(6 636 583)	(4 862 062)	(2 399 413)	(5 015 778)	(19 781 506)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(28 712)	(145 800)	(118 751)	(319 740)	-	(613 003)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2025 года	950 632	1 900 471	2 578 671	2 553 719	3 662 411	11 645 904
На 30 июня 2025 года	925 894	2 018 920	2 539 316	2 720 233	4 157 170	12 361 533
<i>Первоначальная / условно- первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	2 855 941	16 089 257	13 236 538	10 489 127	6 457 163	49 128 026
Реклассификация между группами	-	-	3 520	(3 520)	-	-
Поступления	71 252	16	82	335 927	1 835 317	2 242 594
Ввод в эксплуатацию	4 674	196 016	86 442	50 821	(337 953)	-
Выбытия	(113)	(4 481)	(5 011)	(14 782)	(72 562)	(96 949)
На 30 июня 2024 года	2 931 754	16 280 808	13 321 571	10 857 573	7 881 965	51 273 671
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 1 января 2024 года	(1 280 158)	(8 358 266)	(7 403 474)	(6 567 913)	-	(23 609 811)
Реклассификация между группами	-	-	(904)	904	-	-
Начисленная амортизация	(50 663)	(357 353)	(278 604)	(469 330)	-	(1 155 950)
Выбытия	46	4 197	3 039	14 781	-	22 063
На 30 июня 2024 года	(1 330 775)	(8 711 422)	(7 679 943)	(7 021 558)	-	(24 743 698)
<i>Накопленное обесценение</i>						
На 1 января 2024 года	(649 713)	(5 773 509)	(3 409 483)	(1 795 008)	(4 412 523)	(16 040 236)
Ввод в состав основных средств (перенос убытков от обесценения)	-	(3 763)	(229)	(4 732)	8 724	-
Амортизация обесценения	23 782	180 045	154 732	174 920	-	533 479
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	(1 184)	(77 758)	(36 790)	(50 896)	(799 771)	(966 399)
Выбытия	14	226	1 534	-	31 865	33 639
На 30 июня 2024 года	(627 101)	(5 674 759)	(3 290 236)	(1 675 716)	(5 171 705)	(16 439 517)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(26 881)	(177 308)	(123 872)	(294 410)	-	(622 471)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 1 января 2024 года	926 070	1 957 482	2 423 581	2 126 206	2 044 640	9 477 979
На 30 июня 2024 года	973 878	1 894 627	2 351 392	2 160 299	2 710 260	10 090 456

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, капитализированные проценты составили 91 416 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 74 190 тыс. руб.), ставка капитализации составила 23,67% (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года – 17,04%).

По состоянию на 30 июня 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 10 281 937 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 8 289 667 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 года возмещаемая стоимость активов по ЕГДС Республик Дагестан, Северная Осетия-Алания, Ингушетия и Кабардино-Балкарская Республика составила 0 руб., поэтому Компанией был признан убыток от обесценения в сумме 1 133 663 тыс. рублей.

12 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	1 459	5 489
Выбытие	-	(4 030)
Остаток на 30 июня	<u>1 459</u>	<u>1 459</u>

13 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Сертификаты, лицензии и патенты	НИОКР	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	310 404	59 277	50 109	19 576	439 366
Поступления	3 652	-	2 804	367	6 823
Выбытия	(67 816)	(39 028)	-	(2 368)	(109 212)
Реклассификация	12 526	(12 526)	-	-	-
На 30 июня 2025 года	<u>258 766</u>	<u>7 723</u>	<u>52 913</u>	<u>17 575</u>	<u>336 977</u>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 года	(127 552)	(42 461)	-	(19 350)	(189 363)
Начисленная амортизация	(19 836)	(60)	-	-	(19 895)
Выбытия	67 817	39 028	-	2 368	109 212
Реклассификация	(3 312)	3 312	-	-	-
На 30 июня 2025 года	<u>(82 883)</u>	<u>(181)</u>	<u>-</u>	<u>(16 982)</u>	<u>(100 046)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	<u>182 852</u>	<u>16 816</u>	<u>50 109</u>	<u>226</u>	<u>250 003</u>
На 30 июня 2025 года	<u>175 883</u>	<u>7 542</u>	<u>52 913</u>	<u>593</u>	<u>236 931</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	370 596	63 104	34 349	34 236	502 285
Поступления	18 058	4 136	1 200	-	23 394
Выбытия	(91 032)	(9 489)	-	(14 571)	(115 092)
Реклассификация	1 994	(1 679)	-	(315)	-
На 30 июня 2024 года	<u>299 616</u>	<u>56 072</u>	<u>35 549</u>	<u>19 350</u>	<u>410 587</u>
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 года	(149 327)	(11 611)	-	(31 698)	(192 636)
Начисленная амортизация	(53 260)	(36 667)	-	(3 076)	(93 003)
Выбытия	91 032	9 489	-	14 571	115 092
Реклассификация	820	(1 955)	-	1 135	-
На 30 июня 2024 года	<u>(110 735)</u>	<u>(40 744)</u>	<u>-</u>	<u>(19 068)</u>	<u>(170 547)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	<u>221 269</u>	<u>51 493</u>	<u>34 349</u>	<u>2 538</u>	<u>309 649</u>
На 30 июня 2024 года	<u>188 881</u>	<u>15 328</u>	<u>35 549</u>	<u>282</u>	<u>240 040</u>

14 Активы в форме права пользования

	Земля и здания	Сети линий электропере- дачи	Оборудование для передачи электроэнергии	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	1 534 967	684 222	891 079	171 154	3 281 422
Поступления	15 957	38 833	17 364	11 275	83 429
Изменение условий по договорам аренды	(356 627)	126 740	(222 397)	(41 483)	(493 767)
Выбытие или прекращение договоров аренды	(26 752)	(440 848)	(67 612)	(1 813)	(537 025)
На 30 июня 2025 года	1 167 545	408 947	618 434	139 133	2 334 059
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2025 года	(701 149)	(272 981)	(306 957)	(69 601)	(1 350 688)
Начисленная амортизация	(95 851)	(47 422)	(57 322)	(12 853)	(213 448)
Изменение условий по договорам аренды	323 421	(7 951)	146 463	39 534	501 467
Выбытие или прекращение договоров аренды	116 02	197 653	30 020	1 646	240 921
На 30 июня 2025 года	(461 977)	(130 701)	(187 796)	(41 274)	(821 748)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2025 года	(250 768)	(340 671)	(283 607)	(222)	(875 268)
Амортизация обесценения	34 022	29 729	19 809	5	83 565
Выбытие или прекращение договоров аренды	14 317	210 758	68 426	217	293 718
Признание убытков от обесценения/восстановление ранее признанных убытков от обесценения	68 182	139	74 398	-	142 719
На 30 июня 2025 года	(134 247)	(100 045)	(120 974)	-	(355 266)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(61 829)	(17 693)	(37 513)	(12 848)	(129 883)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2025 года	583 050	70 570	300 515	101 331	1 055 466
На 30 июня 2025 года	571 321	178 201	309 664	97 859	1 157 045
<i>Первоначальная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	1 611 253	941 464	723 817	334 009	3 610 543
Поступления	8 666	26 983	75 005	13 636	124 290
Изменение условий по договорам аренды	15 330	160 054	81 168	11 590	268 142
Выбытие или прекращение договоров аренды	(27 407)	-	-	(12 997)	(40 404)
На 30 июня 2024 года	1 607 842	1 128 501	879 990	346 238	3 962 571
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2024 года	(548 154)	(272 548)	(245 540)	(157 191)	(1 223 433)
Начисленная амортизация	(106 279)	(89 903)	(59 146)	(27 383)	(282 711)
Изменение условий по договорам аренды	483	-	-	-	483
Выбытие или прекращение договоров аренды	6 364	-	-	2 397	8 761
На 30 июня 2024 года	(647 586)	(362 451)	(304 686)	(182 177)	(1 496 900)
<i>Накопленное обесценение</i>					
На 1 января 2024 года	(395 854)	(645 695)	(401 857)	(530)	(1 443 936)
Амортизация обесценения	50 893	70 501	35 617	123	157 134
Признание убытков от обесценения	231	-	-	-	231
Выбытие или прекращение договоров аренды	(25 423)	(178 346)	(95 300)	-	(299 069)
На 30 июня 2024 года	(370 153)	(753 540)	(461 540)	(407)	(1 585 640)
Амортизация (с учетом амортизации обесценения)	(55 386)	(19 402)	(23 529)	(27 260)	(125 577)
<i>Остаточная стоимость</i>					
На 1 января 2024 года	667 245	23 221	76 420	176 288	943 174
На 30 июня 2024 года	590 103	12 510	113 764	163 654	880 031

15 Прочие финансовые активы

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход:		
инвестиции в котируемые долевые инструменты	315	371
	<u>315</u>	<u>371</u>
	315	371

В составе инвестиций в котируемые долевые инструменты отражены акции российских компаний со справедливой стоимостью, рассчитанной на основе опубликованных рыночных котировок, равной 315 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2025 г. (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 371 тыс. руб.).

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
долгосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	160 757	2 743
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(87)	(158)
Прочая дебиторская задолженность	333 660	1 372 497
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(291 832)	(1 370 122)
	<u>202 498</u>	<u>4 960</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	62 222 572	56 361 024
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(55 005 655)	(51 043 465)
Прочая дебиторская задолженность	17 602 723	16 885 735
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности	(17 148 382)	(16 074 180)
Займы выданные	250 520	250 520
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным	(250 520)	(250 520)
	<u>7 671 258</u>	<u>6 129 114</u>

17 Авансы выданные и прочие активы

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Внеоборотные		
Авансы выданные	1 509	4 267
	<u>1 509</u>	<u>4 267</u>
Оборотные		
Авансы выданные	335 283	303 843
Резерв под обесценение авансов выданных	(268 839)	(264 324)
НДС к возмещению	438 840	741 276
НДС по авансам полученным и НДС по авансам, выданным под приобретение основных средств	1 052 620	986 955
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	220 088	137 398
	<u>1 777 992</u>	<u>1 905 148</u>

18 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	2 504 922	6 325 958
Денежные средства в пути	18 999	1 992
	2 523 921	6 327 950

По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года все остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств номинированы в рублях.

Денежные средства целевого назначения на счетах Управления федерального казначейства по состоянию на 30 июня 2025 года составили 468 831 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 574 436 тыс. руб.).

19 Уставный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Номинальная стоимость одной акции	1 российский рубль	1 российский рубль
В обращении на начало периода, штук	5 078 027 150	4 066 878 154
В обращении на конец периода и полностью оплаченные, штук	5 226 195 026	5 078 027 150

(б) Дивиденды

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

Компания вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев и (или) по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров Компании. Общее собрание акционеров Компании вправе принять решение о невыплате дивидендов по обыкновенным акциям. Компания не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям, а также не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям, в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

(в) Дополнительная эмиссия ценных бумаг

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

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

23 августа 2024 года Банком России зарегистрированы изменения в документ, содержащий условия размещения ценных бумаг, согласно которым предельный срок размещения акций текущей эмиссии Компании продлен до 10 августа 2025 года.

10 июля 2025 года Банком России зарегистрированы изменения в документ, содержащий условия размещения ценных бумаг, согласно которым предельный срок размещения акций текущей эмиссии Компании продлен до 10 августа 2026 года.

Количество размещенных в 1 полугодии 2025 года обыкновенных акций дополнительного выпуска (регистрационный номер 1-01-34747-E-009D) составило 148 167 876 штук по цене 13,82 руб. за одну акцию.

По состоянию на 30 июня 2025 года размещение акций указанного дополнительного выпуска не завершено.

20 Убыток на акцию

Расчет убытка на акцию за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года и 30 июня 2024 года, основан на убытке, относящемся к владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении. У Компании отсутствуют разводняющие финансовые инструменты.

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
<i>В миллионах акций</i>				
Обыкновенные акции на 1 января	4 306	2 211	4 306	2 211
Эффект от размещения акций	74	65	846	1 921
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 30 июня	5 078	4 067	5 152	4 132
	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период, закончившийся 30 июня (в миллионах шт.)	5 078	2 211	5 152	4 132
Убыток за период, причитающийся собственникам Компании	(2 431 427)	(2 524 374)	(5 643 487)	(6 421 909)
Убыток на обыкновенную акцию – базовый и разводненный (в российских рублях)	(0,46)	(1,14)	(1,10)	(1,55)

21 Заемные средства

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	4 379 731	780 601
Обязательства по аренде	1 788 399	2 194 366
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	(759 900)	(540 010)
Минус: текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	(780 601)	(780 601)
	4 627 629	1 654 356
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные кредиты и займы	1 020 271	463 611
Текущая часть долгосрочных обязательств по аренде	759 900	540 010
Текущая часть долгосрочных обязательств по кредитам и займам	780 601	780 601
	2 560 772	1 784 222
В том числе:		
Задолженность по процентам к уплате по кредитам и займам	320 271	320 271
	320 271	320 271

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года все остатки кредитов и займов номинированы в рублях.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания привлекла следующие кредиты и займы:

	Эффективные процентные ставки	Срок погашения	Номинальная стоимость
Прочие необеспеченные кредиты и займы	0-26%	2025-2026	6 490 641
			6 490 641

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания погасила следующие кредиты и займы:

	Номинальная стоимость
Кредиты и займы	1 316 700
	1 316 700

22 Прочие долгосрочные обязательства

На 30 июня 2025 года в составе прочих долгосрочных обязательств отражены государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, в сумме 1 037 701 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 – 1 061 299 тыс. руб.). На 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. неиспользованный остаток на счетах Управления федерального казначейства в сумме 304 761 тыс. руб. отражен в Примечании 18 «Денежные средства и эквиваленты денежных средств».

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	2 033 496	1 737 929
Прочая кредиторская задолженность	19 683	19 378
	2 053 179	1 757 307
Краткосрочная задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	9 073 397	11 755 738
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	2 776 961	3 528 525
Задолженность перед персоналом	1 384 017	1 417 820
	13 234 375	16 702 083

По состоянию на 30 июня 2025 года долгосрочная кредиторская задолженность включает в себя задолженность за поставленную электроэнергию перед поставщиками ОРЭМ в общей сумме 1 293 258 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 – 1 136 323 тыс. руб.). Условия соглашений предполагают погашение задолженности в 2036 - 2039 годах. Справедливая стоимость возмещения данной кредиторской задолженности на дату первоначального признания была определена с применением метода дисконтированных оценочных будущих денежных потоков с применением ставок 7,64% - 17,62% годовых. За шесть месяцев 2025 года Компания приобрела банковские векселя в целях погашения задолженности за поставленную электроэнергию перед поставщиками ОРЭМ по номинальной стоимости векселей. Сумма погашенной кредиторской задолженности за шесть месяцев 2025 года составила 15 908 383 тыс. руб., первоначальная стоимость переданных векселей составила 13 203 701 тыс. руб.

24 Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
НДС	337 388	91 613
Налог на имущество	23 260	42 579
Взносы на социальное обеспечение	292 255	319 740
Прочие налоги к уплате	112 371	218 735
	765 274	672 667

25 Авансы полученные

	30 июня 2025	31 декабря 2024
	года	года
Долгосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	238 398	98 440
	238 398	98 440
Краткосрочные		
Авансы за услуги по технологическому присоединению к электросетям	3 254 761	3 226 579
Прочие авансы полученные	1 291 352	1 454 390
	4 546 113	4 680 969

26 Оценочные обязательства

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	(2 961 693)	(2 504 781)
Начисление (увеличение) за период	(1 615 425)	(1 256 041)
Восстановление (уменьшение) за период	395 241	89 617
Использование оценочных обязательств	379 485	80 620
Остаток на 30 июня	(3 802 392)	(3 590 585)

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

27 Управление финансовыми рисками и капиталом

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

Цели и политики Компании в отношении управления финансовыми рисками и капиталом, а также порядок определения справедливой стоимости, соответствует тем, которые были раскрыты в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Руководство Компании принимает меры оперативного характера для обеспечения достаточного объема денежных средств (ликвидности), получаемых от операционной деятельности для финансирования инвестиционной программы, обслуживанию имеющихся на отчетную дату краткосрочных и долгосрочных заимствований. Руководство Компании реализует мероприятия, направленные на оптимизацию структуры заемного капитала, обеспечение наличия доступных кредитных лимитов, запаса ликвидности в форме остатков на банковских счетах и краткосрочных финансовых вложений, контроль качества принимаемого финансового обеспечения (банковских гарантий).

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, Компания считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв, отсутствует.

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

	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	(68 487 925)	(58 983 026)
Увеличение резерва за период	(5 985 198)	(4 175 984)
Восстановление сумм резерва за период	1 561 147	281 721
Суммы торговой и прочей дебиторской задолженности, списанные за счет ранее начисленного резерва	466 020	41 521
Остаток на 30 июня	(72 445 956)	(62 835 768)

По состоянию на 30 июня 2025 года сумма свободного лимита по открытым, но неиспользованным займам Компании составила 12 584 593 тыс. рублей (на 31 декабря 2024 года свободные лимиты составляли 5 776 059 тыс. руб.). Компания имеет возможность привлечь дополнительное финансирование в пределах соответствующих лимитов, в том числе для обеспечения своих краткосрочных обязательств. По кредитным соглашениям на сумму 1 480 601 тыс. руб. были нарушены некоторые ограничительные условия. Требования о досрочном погашении задолженности по кредитам к Компании не предъявлялись.

Справедливая и балансовая стоимость

Балансовая стоимость финансовых инструментов приближена их справедливой стоимости.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход
На 1 января 2025 года	371
Изменение справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	27
Выбытие	(83)
На 30 июня 2025 года	315

28 Договорные обязательства капитального характера

Сумма обязательств Компании капитального характера по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств составляет 5 125 590 тыс. руб. с учетом НДС по состоянию на 30 июня 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 4 649 680 тыс. руб. с учетом НДС).

29 Условные обязательства

(а) Страхование

В Компании действуют единые требования в отношении объемов страхового покрытия, надежности страховых компаний и порядка организации страховой защиты. Компания осуществляет страхование активов, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Основные производственные активы Компании имеют страховое покрытие, включая покрытие на случай повреждения или утраты основных средств. Тем не менее, существуют риски негативного влияния на деятельность и финансовое положение Компании 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 Компании. В связи с этим позиция руководства Компании 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 Компанией интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Компания понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Компанией 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 Компании.

В настоящее время Компанией в судебном порядке обжалуется решение налогового органа, вынесенное по итогам выездной проверки за 2018-2020 гг. (дело №А56-15961/2025).

(в) Судебные разбирательства

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

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

(г) Обязательства по охране окружающей среды

Компания 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 Компании.

30 Операции со связанными сторонами

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 Компании за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также по состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года, являлись материнская компания, ее дочерние предприятия, ключевой управленческий персонал, а также компании, связанные с основным акционером материнской компании.

(а) Операции с материнской компанией и ее дочерними предприятиями

	Сумма сделки				Балансовая стоимость	
	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня		30 июня	31 декабря
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Выручка, прочие доходы, финансовые доходы						
Материнская компания						
Прочая выручка	83	68	298	135	10	10
Предприятия под контролем материнской компании						
Продажа электроэнергии и мощности	364	334	1 063	1 394	-	-
Прочая выручка	17 372	17 226	34 744	34 438	490 790	16
Прочие доходы	(447)	12 107	590	17 993	133 939	231 774
Процентный доход по займам выданным, банковским депозитам, векселям и остаткам на банковских счетах	18 256	-	18 256	-	176 318	-
Штрафы, пени, неустойки	-	3 051	-	6 409	-	-
Операционные расходы, прочие расходы, финансовые расходы						
Материнская компания						
Прочие работы и услуги производственного характера	7 625	7 098	15 248	14 196	-	-
Услуги по передаче электроэнергии	1 207 158	953 761	2 678 104	2 088 605	147 428	373 046
Услуги по технологическому присоединению к электрическим сетям	-	-	1 257	-	-	-
Оценочные обязательства	1 072	-	1 072	-	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(1)	-	(126)	-	-
Краткосрочная аренда	8	202	16	404	-	-
Прочие расходы	3 049	6 636	6 099	7 269	45 202	45 347
Штрафы, пени, неустойки	76	-	176	-	110 316	180 890
Процентные расходы за рассрочку платежа	-	987	-	1 974	-	-
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	-	-	-	-	3 659	3 659
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	153	67 644	305	67 644	483 930	483 625
Предприятия под контролем материнской компании						
Электроэнергия для продажи	1 671	4 076	8 085	6 990	211	520
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная аренда	-	215	-	215	19	19
Расходы на программное обеспечение и сопровождение	9 344	11 673	51 723	19 445	5 446	23 524
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	27 410	23 973	(616 174)	47 840	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Прочие расходы	60 240	70 501	148 225	129 510	42 104	70 170
Штрафы, пени, неустойки	-	589	-	619	134 359	134 445
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости	-	8 800	-	17 598	317 528	317 943

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Материнская компания		
Авансы выданные	4 118	4 267
Заемные средства	3 919 401	320 271
Авансы полученные	364	344
Предприятия под контролем материнской компании		
Авансы выданные	7	-

По состоянию на 30 июня 2025 года задолженность перед материнской компанией по выплате дивидендов отсутствует.

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

В рамках текущей деятельности Компания 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:

- 15% и 16% от общей выручки Компании за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 12% и 13%);
- 15% и 16% от выручки от передачи электроэнергии Компании за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 5% и 5%).

Расходы по передаче электроэнергии и расходы на приобретение электроэнергии для компенсации технологических потерь по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 23% и 35% от общих расходов на передачу и компенсацию потерь за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 20% и 14%).

Проценты, начисленные по кредитам и займам от банков, связанных с основным акционером материнской компании, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составили 118 156 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 74 777 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 года кредиты и займы от банков, связанных с основным акционером материнской компании, составили 1 480 601 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 923 941 тыс. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания привлекла кредитов и займов от банков, связанных с основным акционером материнской компании, на сумму 1 873 360 тыс. руб., погасила – 1 316 700 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2025 года остаток денежных средств и эквивалентов денежных средств, размещенных в банках, связанных с основным акционером материнской компании, составил 1 839 826 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 5 960 286 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 года обязательства по аренде по компаниям, связанным с основным акционером материнской компании, составили 420 765 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 480 277 тыс. руб.).

(в) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

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

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

	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	30 853	31 169	66 294	63 027
Изменение обязательств по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям (включая пенсионные программы)	377	(14)	634	24
	31 230	31 155	66 928	63 051

На 30 июня 2025 года текущая стоимость обязательств по программам с установленными выплатами, прочим выплатам по окончании трудовой деятельности, отраженная в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, включает обязательства в отношении ключевого управленческого персонала в сумме 3 747 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 3 113 тыс. руб.).