

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»
за 2025 год
Февраль 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества «Саратовэнерго»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Публичного акционерного общества «Саратовэнерго» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	9
Отчет о финансовых результатах	11
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	13
Отчет о движении денежных средств	16
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	19

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Саратовэнерго» (далее – «Общество»), состоящей из:

- ▶ бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- ▶ приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
 - ▶ отчета об изменениях капитала за 2025 год;
 - ▶ отчета о движении денежных средств за 2025 год;
 - ▶ пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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 бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, а также Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенного Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв по сомнительным долгам на 31 декабря 2025 г.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества есть существенные остатки торговой дебиторской задолженности. Оценка вероятности погашения торговой дебиторской задолженности является сложной, в значительной степени субъективной и основывается на допущениях, в частности, на прогнозной платежеспособности дебитора. По этим причинам данный вопрос являлся наиболее значимым для нашего аудита.

Информация о начисленном резерве по сомнительным долгам раскрыта Обществом в Примечании 3.5 к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мы получили расчет резерва по сомнительным долгам и проанализировали методику, использованную Обществом. Мы проанализировали данные, использованные Обществом для расчета. Мы проанализировали возрастную структуру дебиторской задолженности и сравнили примененные Обществом коэффициенты резервирования по каждой выделенной группе дебиторов с имеющейся исторической информацией о погашении дебиторской задолженности.

В отношении контрагентов с существенными остатками дебиторской задолженности мы оценили суждение руководства в отношении вероятности погашения данной задолженности, в частности, мы проанализировали доступную информацию о финансовом состоянии данных контрагентов.

Мы проверили математическую точность расчета резерва.

Мы проанализировали данные о погашении дебиторской задолженности после отчетной даты и сопоставили эти данные с начисленным в отношении данных остатков резервом по сомнительным долгам на отчетную дату.

Мы проанализировали раскрытия о начисленном резерве по сомнительным долгам в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в Годовой отчет по результатам работы за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете по результатам работы за 2025 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет по результатам работы за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (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 бухгалтерской (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 бухгалтерской (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 Общества;
- ▶ 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 Общества 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 бухгалтерской (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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания; включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту Совета директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали их 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (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, – Ковальчук Елена Дмитриевна.

Ковальчук Елена Дмитриевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности б/н от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906101992)

11 февраля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. 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 «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Саратовэнерго»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1026402199636.
Местонахождение: 410002, Россия, г.о. Саратов, г. Саратов, ул. им. И.В. Мичурина, д. 166/168.

Бухгалтерская отчетность
за январь - декабрь 20 25 г.

Организация	<u>ПАО "Саратовэнерго"</u>	по ОКПО	00103355
Идентификационный номер налогоплательщика	<u>6450014808</u>	ИНН	6450014808
Организационно-правовая форма	<u>Публичное акционерное общество</u>	по ОКОПФ	12247
Форма собственности	<u>Частная</u>	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения 410002, САРАТОВСКАЯ ОБЛАСТЬ, Г.О. ГОРОД САРАТОВ, Г САРАТОВ, УЛ ИМ МИЧУРИНА И.В., Д. 166/168

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный
аудит ООО "Б1 - Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика
аудиторской организации
Основной государственный регистрационный номер
аудиторской организации

ИНН 7709383532
ОГРН 1027739707203

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую
отчетность Общее собрание акционеров

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 25 г.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число,
месяц, год)

Коды		
0710001		
31	12	2025
00103355		
384		

Организация ПАО "Саратовэнерго"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 <u>25</u> г.	На 31 декабря 20 <u>24</u> г.	На 31 декабря 20 <u>23</u> г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
П. 3.1	Нематериальные активы	1110	151 048	167 419	139 226
П. 3.2	Основные средства в том числе:	1150	906 737	648 090	312 356
П. 3.2	Капитальные вложения в объекты основных средств	1151	–	415	415
	Инвестиционная недвижимость	1160	–	5 686	7 887
П. 3.3	Финансовые вложения	1170	–	–	–
П. 3.15	Отложенные налоговые активы	1180	252 852	229 732	207 300
П. 3.7	Прочие внеоборотные активы	1190	9 773	28 795	46 340
	Итого по разделу I	1100	1 320 410	1 079 722	713 109
	II. Оборотные активы				
П. 3.4	Запасы	1210	27 280	37 846	37 558
	Долгосрочные активы к продаже	1215	79	–	–
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	117	–	140
П. 3.5	Дебиторская задолженность в том числе:	1230	1 870 252	1 514 582	1 322 455
П. 3.5	Поккупатели и заказчики	1231	1 757 748	1 430 067	1 229 530
П. 3.5	Авансы выданные	1232	12 435	9 202	40 108
П. 3.5	Прочие дебиторы	1236	100 069	75 313	52 817
П. 3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 715	338	2 053
П. 3.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2 424 867	1 863 253	988 328
П. 3.7	Прочие оборотные активы	1260	2 950	806	7 361
	Итого по разделу II	1200	4 327 260	3 416 825	2 357 895
	БАЛАНС	1600	5 647 670	4 496 547	3 071 004

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 25 г.	На 31 декабря 20 24 г.	На 31 декабря 20 23 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
П. 3.8	Уставный капитал	1310	128 856	128 856	128 856
	Переданное на регистрацию до отчетной даты, но не зарегистрированное увеличение (уменьшение) уставного капитала	1311	—	—	—
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	—	—	—
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	—	—	—
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки) в том числе:	1350	22 441	25 661	22 795
	Добавочный капитал (без переоценки)	1351	—	—	—
	Переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	1352	22 441	25 661	22 795
	Переоценка справедливой стоимости активов	1353	—	—	—
П. 3.8	Резервный капитал	1360	9 596	9 596	9 596
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 362 047	1 429 346	489 581
	Итого по разделу III	1300	2 522 940	1 593 459	650 828
	IV. Долгосрочные обязательства				
П. 3.9	Заемные средства	1410	257 376	279 993	51 004
П. 3.15	Отложенные налоговые обязательства	1420	—	—	—
П. 3.10	Оценочные обязательства	1430	23 595	27 304	36 871
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	—	—	13 934
	Итого по разделу IV	1400	280 971	307 297	101 809
	V. Краткосрочные обязательства				
П. 3.9	Заемные средства	1510	72 688	63 980	27 309
П. 3.11	Кредиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты в том числе:	1520	2 724 575	2 466 904	2 217 979
П. 3.11	Поставщики и подрядчики	1521	1 835 211	1 535 782	1 413 021
П. 3.11	Задолженность перед персоналом организации	1522	200 782	172 093	174 307
П. 3.11	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	24 354	13 905	12 786
П. 3.11	Задолженность по налогам и сборам	1524	119 289	168 171	114 316
П. 3.11	Авансы полученные	1525	526 452	565 202	494 723
П. 3.11	Прочие кредиторы	1527	18 487	11 751	8 826
П. 3.10	Оценочные обязательства	1540	46 496	64 907	73 079
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	—	—	—
	Итого по разделу V	1500	2 843 759	2 595 791	2 318 367
	Итого по разделу VI	1700	5 647 670	4 496 547	3 071 004



Э.Н. Екимова
(подпись)

Э.Н. Екимова
(расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г.

Форма по ОКУД	Коды		
	0710002		
	31	12	2025
	00103355		
	384		

Единица измерения: тыс. руб.

11

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Результат переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	—	—
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) в том числе:	2520	(3 220)	2 866
П. 3.10	результат переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	2521	(3 220)	2 866
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки справедливой стоимости активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	—	—
	Совокупный финансовый результат	2500	929 481	942 631
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	0,19	0,19
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	0,19	0,19



Генеральный директор
(наименование должности)

(подпись)

Э.Н. Екимова
(расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г.

Отчет об изменениях капитала
за январь - декабрь 20 25 г.

Коды			
0710004			
31	12	2025	
00103355			
по ОКПО			
384			
по ОКЕИ			

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Организация ПАО "Саратовэнерго"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 20 23 г.	3100	128 856	—	—	22 795	9 596	489 581	650 828
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	—	—	—	—	—	—	—
	исправлением ошибок	3120	—	—	—	—	—	—	—
	На 31 декабря 20 23 г. после корректировки	3101	128 856	—	—	22 795	9 596	489 581	650 828

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За январь - декабрь 20 24 г. Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	939 765	939 765
	Переоценка активов	3212	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе: переоценка основных средств и нематериальных активов	3213	-	-	-	-	-	-	-
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3214	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе: изменение количества акций (долей)	3231	-	-	-	-	-	-	-
	изменение номинальной стоимости акций (долей)	3232	-	-	-	-	-	-	-
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3233	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация	3216	-	-	-	-	-	-	-
	юридического лица	3240	-	-	-	2 866	-	-	2 866
	Иные изменения - всего		-	-	-	2 866	-	-	2 866
	в том числе: переоценка оценочного обязательства по долгосрочным	3241	-	-	-	2 866	-	-	2 866
П.3.10	вознаграждениям	3242	-	-	-	-	-	-	-
	резерв по хеджированию		-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3243	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г.	3250	128 856	-	-	25 661	9 596	1 429 346	1 593 459
	На 31 декабря 20 24 г.	3200	128 856	-	-	25 661	9 596	1 429 346	1 593 459
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г. после корректировки	3201	128 856	-	-	25 661	9 596	1 429 346	1 593 459

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За январь - декабрь 20 25 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	932 701	932 701
	Переоценка активов	3312	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе:								
	переоценка основных средств и нематериальных активов	3313	-	-	-	-	-	-	-
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3314	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе:								
	изменение количества акций (долей)	3331	-	-	-	-	-	-	-
	изменение номинальной стоимости акций (долей)	3332	-	-	-	-	-	-	-
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3333	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация	3316	-	-	-	-	-	-	-
	юридического лица	3340	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего		-	-	-	(3 220)	-	-	(3 220)
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным возмездиям	3341	-	-	-	(3 220)	-	-	(3 220)
П.3.10	резерв по хеджированию	3342	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3343	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 25 г.	3300	128 856	-	-	22 441	9 596	2 362 047	2 522 940



[Handwritten signature]
(подпись)

Генеральный директор
(наименование должности)
" 11 " февраля 20 26 г.

Отчет о движении денежных средств
за январь - декабрь 20 25 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
00103355		
384		

Организация ПАО "Саратовэнерго"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	30 696 528	27 538 049
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	30 407 263	27 300 692
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	493	298
	от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	—	—
	прочие поступления	4119	288 772	237 059
	Платежи - всего	4120	(30 060 302)	(26 605 441)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(28 409 877)	(25 341 832)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 048 759)	(900 446)
	процентов по долговым обязательствам	4123	—	—
	налога на прибыль организаций	4124	(429 017)	(188 858)
	прочие платежи	4129	(172 649)	(174 305)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	636 226	932 608

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	371 521	216 912
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	3 504	4 463
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	–	–
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1 294	2 167
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	366 723	210 282
	прочие поступления	4219	–	–
	Платежи - всего	4220	(370 754)	(206 293)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(367 403)	(205 276)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	–	–
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(3 351)	(1 017)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	–	–
	прочие платежи	4229	–	–
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	767	10 619
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	–	–
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	–	–
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	–	–
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	–	–
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	–	–
	прочие поступления	4319	–	–

ПАО «Саратовэнерго»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь-декабрь 2025 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	2
1.1.	КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	2
1.2.	ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	2
1.3.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ ОБЩЕСТВА И ОРГАНАХ КОНТРОЛЯ ОБЩЕСТВА	2
1.4.	СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА	2
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	3
2.1.	ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	3
2.2.	НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	3
2.3.	КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	4
2.4.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	4
2.5.	АРЕНДА	6
2.6.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	8
2.7.	ЗАПАСЫ	9
2.8.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	9
2.9.	ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	10
2.10.	ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ	11
2.11.	УЧЕТ ЗАЙМОВ И КРЕДИТОВ	12
2.12.	СПОСОБЫ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВА	13
2.13.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ОТРАЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	13
2.14.	ПЕНСИОННЫЕ ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ	14
2.15.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	14
2.16.	ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ	14
2.17.	ИНОЕ	15
2.18.	ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ В 2025 ГОДУ	15
2.19.	ПЛАНИРУЕМЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ НА 2026 ГОД	15
3.	РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
3.1.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	15
3.2.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	17
3.3.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	20
3.4.	ЗАПАСЫ	21
3.5.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
3.6.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	23
3.7.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	23
3.8.	КАПИТАЛ	24
3.9.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	24
3.10.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25
3.11.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
3.12.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	27
3.13.	ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ	29
3.14.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	29
3.15.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	30
3.16.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	31
3.17.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	33
3.18.	ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПОЛУЧЕННЫЕ И ВЫДАННЫЕ	33
3.19.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	33
3.20.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	37
3.21.	ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	37
3.22.	ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА	37
3.23.	НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	38

ПАО «Саратовэнерго»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь-декабрь 2025 года

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Саратовэнерго» (далее – «Общество») за январь-декабрь 2025 года, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы округлены и представлены в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное. Числовые показатели, имеющие отрицательные значения, либо вычитаемые из соответствующих промежуточных или итоговых данных, показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Краткая информация об обществе

Полное фирменное наименование Общества	Публичное акционерное общество «Саратовэнерго»
Сокращенное фирменное наименование Общества	ПАО «Саратовэнерго»
Юридический адрес	410002, Саратовская обл., г.о. город Саратов, г. Саратов, ул. им. И.В. Мичурина, д. 166/168
ОГРН	1026402199636
Телефон	+7 (452) 57-35-73

1.2. Основные виды деятельности

Основным видом деятельности Общества является:

- ОКВЭД 35.14 – торговля электроэнергией.

1.3. Сведения об органах Общества и органах контроля Общества

В соответствии с Уставом руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

Решением годового заседания Общего собрания акционеров Общества от 16 мая 2025 г. (Протокол ГОСА от 19 мая 2025 г. № 49) была избрана Ревизионная комиссия Общества в составе 5 человек, которая является органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества.

Ведение бухгалтерского и налогового учета Общества возложено на связанную сторону, находящуюся под контролем публичной материнской компании Общества.

У Общества нет бенефициарного владельца.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. контролирующей стороной Общества является ПАО «Интер РАО», которое владеет прямо или косвенно через подконтрольных лиц 83,54% акций в уставном капитале Общества. Основным акционером публичной материнской компании является Группа «РОСНЕФТЕГАЗ», которая контролируется Российской Федерацией.

1.4. Структура Общества

Общество создано в ходе реформирования энергетической отрасли Российской Федерации.

Общество не имеет филиалов, представительств, дочерних обществ.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена и подписана на бумажном носителе 11 февраля 2026 г. и доступна на сайте <https://www.saratovenergo.ru/aktsioneram-i-investoram/otchetnost/>.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации представлена в следующей таблице:

	Сумма, тыс. руб., без НДС
Вознаграждение за проведение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год	2 619
Вознаграждение за иные аудиторские услуги, оказанные в 2025 году	2 493

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основные подходы к подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 г. № 34н в части, не противоречащей ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», и действующими федеральными стандартами бухгалтерского учета, а также стандартами бухгалтерского учета, введенными в действие на территории РФ Постановлением Правительства РФ от 25 февраля 2011 г. № 107, утвердившими «Положение о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».

Основанием применения отдельных международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») стал приказ Минфина России от 28 апреля 2017 г. № 69н, который внес изменения в Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н. Данные изменения предусматривают, что в случае, если Общество или его материнская компания раскрывает составленную в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность, или финансовую отчетность организации, не создающей группу, такое Общество вправе при формировании учетной политики руководствоваться федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ) с учетом требований МСФО. В частности, такое Общество вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный ФСБУ, когда такой способ учета приводит к несоответствию учетной политики организации требованиям МСФО.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же законом и стандартами.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

В целях классификации активов и обязательств в бухгалтерском балансе продолжительность обычного операционного цикла была определена Обществом, равной двенадцати месяцам.

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Общество продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

2.2. Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные виды оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под обесценение запасов;
- сроки полезного использования и другие элементы амортизации основных средств и нематериальных активов;
- определение срока аренды, оценка ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам;
- оценочные обязательства по незаконченным судебным разбирательствам;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- обесценение основных средств и нематериальных активов;
- оценочные обязательства по оплате отпусков.

2.3. Капитальные вложения

В соответствии с п. 9 ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение объектов основных средств, объектов нематериальных активов, а также восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считается затратами предварительная оплата поставщику (продавцу, подрядчику, правообладателю) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, выполнения работ, оказания услуг.

В случае если в ходе осуществления капитальных вложений (например, при проведении пусконаладочных работ, испытаний) Общество получает продукцию, вторичное сырье, другие материальные ценности (в том числе высвободившиеся в рамках мероприятий по восстановлению и (или) улучшению основных средств, отвечающим критериям признания капитальными вложениями), которые намерено продать или иным образом использовать, расчетная стоимость таких ценностей вычитается из величины капитальных вложений.

В случае если при выполнении работ, оказании услуг для заказчика Общество создает объект интеллектуальной собственности, на который у Общества возникают исключительные права (в том числе совместные с иными лицами) или права использования, и такой объект соответствует условиям признания нематериальных активов, расчетная стоимость капитальных вложений в такой объект вычитается из суммы фактических затрат на выполнение работ, оказание услуг для заказчика.

Общество проверяет капитальные вложения на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

Капитальные вложения по их завершении, то есть после приведения объекта капитальных вложений в состояние и местоположение, в которых он пригоден к использованию в запланированных целях, считаются основными средствами или нематериальными активами.

В случае фактического начала эксплуатации части объекта капитальных вложений до завершения капитальных вложений в целом, Общество признает такую часть капитальных вложений объектом основных средств или объектом нематериальных активов.

2.4. Основные средства

К объектам, подлежащим учету в качестве основных средств (далее также «ОС») Общества, относятся активы, имеющие материально-вещественную форму, предназначенные для использования в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для охраны окружающей среды, для предоставления за плату во временное пользование либо для управленческих нужд в течение срока продолжительностью свыше 12 месяцев, и способные приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем.

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае создания инвестиционных активов, если выполняются критерии их признания, установленные ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам». Приведенная стоимость ожидаемых затрат по будущему демонтажу, утилизации имущества и восстановлению окружающей среды, а также возникшего в связи с использованием труда работников организации включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства. При проведении существенного технического осмотра и технического обслуживания, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как отдельный инвентарный объект, если выполняются критерии признания актива, перечисленные выше.

Затраты на приобретение, создание активов, отвечающих критериям признания в составе основных средств, но имеющих стоимость ниже лимита 40 000 руб. (малоценных ОС), признаются единовременно расходами периода, в котором они были понесены. Признанные единовременно расходы по приобретенным, созданным малоценным ОС классифицируются как материальные расходы. Лимит устанавливается для активов по принадлежности к группам ОС. Денежные потоки, связанные с приобретением малоценных ОС, в отчете о движении денежных средств классифицируются как денежные потоки от текущих операций.

Общество установило следующие группы основных средств, для которых стоимостной лимит не применяется:

- земельные участки;
- здания;
- сооружения (кроме тепловых сетей);
- тепловые сети;
- объекты природопользования;
- транспортные средства;
- приборы учета электрической энергии и системы учета электрической энергии.

Основные средства, полученные в качестве вклада в уставный капитал, отражены в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе основных средств по стоимости, отраженной в акте передачи.

Первоначальной стоимостью основных средств, внесенных в счет вклада в уставный капитал, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) полностью или частично неденежными средствами, фактическими затратами (в части оплаты неденежными средствами) считается справедливая стоимость передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг, которая определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

При невозможности определения справедливой стоимости передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг фактическими затратами считается справедливая стоимость приобретаемых имущества, имущественных прав, работ, услуг.

При невозможности определения справедливой стоимости как передаваемых, так и приобретаемых имущества, имущественных прав, работ, услуг фактическими затратами считается балансовая стоимость передаваемых активов, фактические затраты, понесенные на выполнение работ, оказание услуг.

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, производится в случаях:

- изменения величины оценочного обязательства по будущему демонтажу, утилизации этого объекта и восстановлению окружающей среды, учтенного в первоначальной стоимости объекта основных средств;
- осуществления капитальных вложений, связанных с улучшением и (или) восстановлением этого объекта, в момент завершения таких капитальных вложений. Первоначальная стоимость основных средств увеличивается на сумму указанных капитальных вложений.

Принятые к учету объекты, подлежащие государственной регистрации и отвечающие критериям признания в качестве объекта основных средств, учитываются на счете 01 «Основные средства».

После признания объекты основных средств по всем группам оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости.

Общество не проводит переоценку основных средств.

Амортизация по всем группам основных средств рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Группы основных средств	Сроки полезного использования
Здания	20-30 лет
Сооружения и передаточные устройства	15-20 лет
Машины и оборудование	1-3 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Другие виды основных средств (приборы учета и системы учета электрической энергии, административно-хозяйственное оборудование)	3-5 лет

Срок полезного использования основных средств определяется при принятии объекта к бухгалтерскому учету специально созданной комиссией.

Начисление амортизации объекта основных средств:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете);
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Не подлежат амортизации:

- основные средства, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются (в частности, земельные участки, объекты природопользования, музейные предметы и музейные коллекции);
- используемые для реализации законодательства Российской Федерации о мобилизационной подготовке и мобилизации объекты основных средств, которые законсервированы и не используются при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации основных средств (элементы амортизации) подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта основных средств. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации.

По результатам такой проверки при необходимости Общество принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о финансовых результатах при прекращении признания актива.

2.5. Аренда

В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» и абз. 3 п. 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» Обществом принято решение применить отдельные положения МСФО 16 (IFRS) 16 «Аренда» вместо ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» в отношении пересмотра обязательства по аренде и активов в форме права пользования. В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» Общество в ряде случаев пересматривает обязательство по аренде и активы в форме права пользования, используя первоначальную ставку дисконтирования, в то время как в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» при каждой переоценке ставка дисконтирования определяется заново. В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» Общество амортизирует активы в форме права пользования, в том числе схожие по характеру использования активы, которые в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» не амортизируются.

а) Права пользования активом

Признание договоров долгосрочной аренды как объектов права пользования активом учитывается на счете 01.03, в отношении которых применяются требования ФСБУ 6/2020 «Основные средства». В бухгалтерском балансе права пользования активом (ППА) представлены вместе с основными средствами. В отчете о финансовых результатах расходы по амортизации активов в форме права пользования входят в состав себестоимости.

Стоимость права пользования активом (в том числе арендованных земельных участков) погашается посредством амортизации.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и других), с учетом особенностей, установленных ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Таким образом, Общество проверяет права пользования активом на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

б) Обязательства по аренде

Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. В случае если ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена, Общество использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств на срок, сопоставимый со сроком аренды.

При этом срок аренды определяется как не подлежащий досрочному прекращению периода аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество (арендатор) исполнит этот опцион;
- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество (арендатор) не исполнит этот опцион.

Общество (арендатор) пересматривает величину обязательства по аренде, дисконтируя пересмотренные арендные платежи с использованием пересмотренной ставки дисконтирования в любом из следующих случаев:

- изменение срока аренды; либо
- изменение оценки опциона на покупку базового актива.

Общество (арендатор) повторно оценивает обязательство по аренде, дисконтируя пересмотренные арендные платежи в любом из следующих случаев:

- изменение сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости;
- изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей. Арендатор переоценивает обязательство по аренде для отражения таких пересмотренных арендных платежей только в случае изменения денежных потоков, то есть в случае корректировки арендных платежей.

В случаях, требующих повторной оценки обязательства по аренде, арендатор использует неизменную ставку дисконтирования, за исключением случаев, когда изменение арендных платежей обусловлено изменением плавающих процентных ставок. В этом случае арендатор использует пересмотренную ставку дисконтирования, которая отражает изменения процентной ставки.

В бухгалтерском балансе долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде представлены в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств (по строке «Заемные средства»).

Денежные платежи в отношении обязательства по аренде представляются в составе денежных потоков от финансовых операций. Платежи по краткосрочной аренде и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, не признанные в бухгалтерском балансе, и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, представляются в составе денежных потоков от текущих операций (платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги).

в) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет упрощенный порядок учета для договоров краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и в которых отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды) и договоров аренды с низкой стоимостью (стоимость базового актива менее 300 тыс. руб., или суммарная стоимость платежей по договору не превышает 100 тыс. руб., за исключением земли, зданий и объектов с продолжительным сроком полезного использования (более 10 лет), или договоров аренды земли, зданий, суммарная стоимость платежей по которому за один календарный год не превышает 25 тыс. руб.). Арендные платежи по таким договорам признаются в качестве расходов того периода, к которому они относятся, линейным методом в течение срока аренды. При этом обязательство по аренде или актив в форме права пользования не признается в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Арендные основные средства по договорам, классифицированным как договоры краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью, учитываются за балансом в оценке, указанной арендодателем при передаче основных средств в аренду.

2.6. Нематериальные активы

В соответствии с п. 4 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» объектами нематериальных активов считаются активы, не имеющие материально-вещественной формы, предназначенные для использования организацией в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже ею продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд в течение срока продолжительностью свыше 12 месяцев, способные приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем, которые могут быть выделены (идентифицированы) из других активов или отделены от них. Актив, характеризующийся указанными признаками, признается объектом нематериальных активов независимо от его стоимости.

В соответствии с п. 13 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» при признании в бухгалтерском учете объект нематериальных активов оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта нематериальных активов считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете.

После признания объект нематериальных активов оценивается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость объекта нематериальных активов увеличивается на сумму капитальных вложений, связанных с улучшением (повышением) первоначально принятых нормативных показателей функционирования этого объекта, в момент завершения таких капитальных вложений.

Общество не проводит переоценку нематериальных активов.

Стоимость нематериального актива с определенным сроком полезного использования погашается посредством начисления амортизации в течение срока их полезного использования (линейным способом).

Начисление амортизации нематериальных активов производится независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде. Начисление амортизации нематериальных активов не приостанавливается (в том числе в случаях временного прекращения использования объекта нематериальных активов), за исключением случая, когда ликвидационная стоимость объекта нематериальных активов становится равной или превышает его балансовую стоимость. Если впоследствии ликвидационная стоимость такого объекта нематериальных активов становится меньше его балансовой стоимости, начисление амортизации по нему возобновляется.

Сроки полезного использования нематериальных активов в целях начисления амортизации:

Нематериальные активы	Сроки полезного использования
Право на программы для ЭВМ, базы данных	3-5 лет
Право владельца на товарный знак и знак обслуживания	3-5 лет
Прочие нематериальные активы	1-7 лет

В соответствии с п. 38 ФСБУ 14/2022 начисление амортизации объекта нематериальных активов:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете;
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта нематериальных активов с бухгалтерского учета.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования, то есть объектам, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, амортизация не начисляется. Общество проверяет такие нематериальные активы на возможность определения срока полезного использования ежегодно в конце отчетного периода, а также при наступлении фактов, свидетельствующих о появлении такой возможности. Амортизация таких нематериальных активов начинает начисляться с периода, в котором стало возможным надежно определить срок полезного использования (п. 33 ФСБУ 14/2022).

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации нематериальных активов (элементы амортизации) подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта нематериальных активов. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации. По результатам такой проверки при необходимости Общество принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие, в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Объект нематериальных активов, который выбывает или не способен приносить экономические выгоды в будущем, списывается с бухгалтерского учета. Объект нематериальных активов подлежит списанию в том отчетном периоде, в котором он выбывает, или становится неспособным приносить Обществу экономические выгоды в будущем. При списании объекта нематериальных активов суммы накопленной амортизации и накопленного обесценения относятся в уменьшение его первоначальной стоимости. Разница между суммой балансовой стоимости списываемого объекта нематериальных активов и затрат на его выбытие, с одной стороны, и поступлениями от выбытия этого объекта, с другой стороны, признается доходом или расходом в составе прибыли (убытка) периода, в котором списывается объект нематериальных активов.

2.7. Запасы

Запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

Запасы признаются по фактической себестоимости.

Запасы, составляющие неснижаемый аварийный запас, приобретаются изначально не как оборотные активы, предназначенные для использования в производственном процессе в течение 12 месяцев, а как резервные, момент использования которых зависит от событий, которые могут наступить в течение 12 месяцев с момента их приобретения или более указанного срока. Такие запасы отражаются в составе прочих внеоборотных активов.

Готовая продукция является частью запасов, предназначенных для продажи, и отражается в учете по фактически произведенной себестоимости. В силу специфики электроэнергии, мощности и теплоэнергии как товаров, остатки готовой продукции на отчетную дату отсутствуют.

При отпуске запасов в производство, отгрузке готовой продукции, товаров покупателю, списании запасов и внутреннем перемещении, их оценка производится по среднемесячной фактической себестоимости (взвешенная оценка) в расчет которой включаются количество и стоимость запасов в Обществе (Филиале, выделенном на отдельный баланс) на начало месяца и все поступления за месяц (отчетный период) в Общество (Филиал, выделенный на отдельный баланс). Запасы, используемые Обществом в особом порядке (драгоценные металлы, драгоценные камни и т.п.), или запасы, которые не могут обычным образом заменять друг друга, оцениваются по себестоимости каждой единицы таких запасов.

На конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:

- а) фактическая себестоимость запасов;
- б) чистая стоимость продажи запасов.

Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение.

Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде при признании выручки от продажи запасов. Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение себестоимости в случае списания запасов в производство.

2.8. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях, осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

При наличии условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений Обществом образуется резерв под обесценение финансовых вложений на разницу между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Купонный доход по облигациям и доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

2.9. Дебиторская и кредиторская задолженность

Бухгалтерский учет дебиторской и кредиторской задолженности осуществляется в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ПБУ 9/99, ПБУ 10/99.

Дебиторская и кредиторская задолженность отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности с разделением на краткосрочную (установленный срок погашения которой не более 12 месяцев после отчетной даты) и долгосрочную (установленный срок погашения которой составляет более 12 месяцев после отчетной даты).

Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов. Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в разделе I «Внеоборотные активы» по статье «Прочие внеоборотные активы».

Кредиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в составе краткосрочных обязательств. Кредиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в разделе IV «Долгосрочные обязательства» по статье «Прочие долгосрочные обязательства».

Общество создает резервы по сомнительным долгам по расчетам с покупателями за продукцию, товары, работы и услуги, начисленные проценты и по иным расчетам, связанным с осуществлением реализации электрической энергии (мощности), иных товаров, продукции, работ, услуг, с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. В частности, к категории сомнительной задолженности относится дебиторская задолженность Общества, при условии одновременного наличия следующих признаков:

- задолженность не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией;
- задолженность не соответствует критериям признания безнадежной либо текущей.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

2.10. Признание доходов и расходов

Доходы и расходы признаются в бухгалтерском учете исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности, что предполагает отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности Общества в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Выручка от реализации электроэнергии/мощности/теплоэнергии признается ежемесячно по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически состоялся отпуск энергии/мощности покупателю. При продаже прочих товаров и оказания услуг – по мере перехода права собственности и на дату принятия работ.

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- Общество имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора, или подтвержденное иным соответствующим образом;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества, имеется в случае, когда Общество получило в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю, или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- затраты, понесенные при реализации сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Надежная оценка в отношении выполнения этих условий возможна, если:

- в отношении услуги, которая должна быть предоставлена, имеются юридически закрепленные права каждой стороны;
- определена стоимость оказания услуг;
- определены порядок и условия взаиморасчетов.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности выручка отражена за минусом налога на добавленную стоимость.

Доходами по обычным видам деятельности являются:

- реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе физическим лицам);
- прочая реализация.

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, а также расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг.

К управленческим расходам Общества относятся затраты, связанные с управлением Обществом в целом и непосредственно не связанные с производством и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг, продажей товаров. Управленческие расходы признаются в расходах на продажу продукции, товаров, работ и услуг полностью в периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

К коммерческим расходам Общества относятся расходы, связанные с продажей продукции, товаров, работ и услуг как в рамках регламентированной деятельности, так и не регламентированной деятельности.

В составе прочих доходов учитываются поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности, доходы от продажи основных средств и прочих активов, штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам к получению, признанные или по которым получено решение суда, положительные курсовые разницы и прочие.

В составе прочих расходов учитываются суммы штрафов, пени, неустойки по хозяйственным договорам к уплате, признанные или по которым получено решение суда, расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, убытки прошлых лет, отрицательные курсовые разницы, изменения в оценочных значениях и прочие.

Независимо от величины, следующие виды прочих доходов и связанных с ними расходов, возникающих в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной жизни, отражаются в отчете о финансовых результатах Общества свернуто:

- курсовые разницы, связанные с пересчетом балансовой стоимости активов и обязательств;
- операции по купле-продаже иностранной валюты;
- создание/восстановление (списание) оценочных обязательств и резервов (по видам оценочных обязательств и резервов);
- переоценка финансовых активов;
- доходы/расходы, связанные с продажей активов, в т.ч. доходы/расходы по договорам уступки прав требования (по видам активов/обязательств);
- процентные доходы/расходы, связанные с дисконтированием (по видам активов/обязательств);
- доходы/расходы по выбытию активов в форме права пользования.

2.11. Учет займов и кредитов

Учет и раскрытие информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Дополнительные расходы по займам включаются равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает 12 месяцев после отчетной даты) и краткосрочные (срок погашения по которым по условиям договора не превышает 12 месяцев после отчетной даты). Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента погашения займа по условиям договора остается менее 12 месяцев.

Расходы по процентам отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе в строки «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах в том отчетном периоде, к которому они относятся, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени (более 12 месяцев) и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление (более 30 млн руб.). К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов.

2.12. Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 402-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

2.13. Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев, а также банковские депозиты до востребования.

Денежные документы, которые Общество отражает в отчетности в составе прочих оборотных активов, не признаются денежными эквивалентами.

Стоимость финансовых вложений, которые Общество относит к денежным эквивалентам, отражается в Бухгалтерском балансе по строке «Денежные средства и денежные эквиваленты».

Займы, выданные Обществом в рамках централизации управления денежными потоками с короткими сроками обращения (менее 3 месяцев), отражаются в бухгалтерском балансе в составе денежных средств и денежных эквивалентов.

Получение денежных средств по процентам по депозитам и займам выданным, вне зависимости от сроков их размещения, отражается в отчете о движении денежных средств в разделе «Инвестиционная деятельность».

Оплата НДС по договорам аренды и приобретению основных средств отражается в отчете о движении денежных средств в составе текущей деятельности.

Платежи процентов по долговым обязательствам Общества отражаются в отчете о движении денежных средств Общества в составе денежных потоков от текущей деятельности. Поступления процентов по депозитам, размещенным на срок до 3-х месяцев, и поступления процентов по займам, выданным другим компаниям группы Основного хозяйственного общества в рамках централизации управления денежными потоками группы Основного хозяйственного общества, отражаются в отчете о движении денежных средств Общества в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности свернуто.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- б) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- в) поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;
- г) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

2.14. Пенсионные планы с установленными выплатами

В соответствии с требованиями МСФО 19 «Вознаграждения работникам» и абз. 3 п. 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» Общество отражает пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при выходе, или после выхода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в бухгалтерском балансе в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществить установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

В бухгалтерском балансе указанные оценочные обязательства отражаются в составе долгосрочных обязательств.

Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам, увеличенные на сумму страховых взносов, начисленную на эти обязательства, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе кредиторской задолженности перед персоналом организации.

Актuarные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок вознаграждений по окончании трудовой деятельности, признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения. Прочие суммы, такие как стоимость услуг текущего периода, стоимость любых услуг, оказанных в предыдущих периодах, и прибыль или убыток, возникающий при их оплате, чистая величина процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Изменения оценок прочих долгосрочных вознаграждений работникам также признаются в составе прибыли или убытка.

2.15. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

При отражении в бухгалтерской отчетности оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов Общество руководствуется ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Методика отражения оценочных обязательств в бухгалтерском учете и отчетности утверждается приказом по Обществу.

Оценочное обязательство по выплате вознаграждений работникам и оценочное обязательство по оплате отпусков отражаются в составе кредиторской задолженности перед персоналом.

2.16. Обесценение внеоборотных активов

Общество проверяет внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы) на обесценение и учитывает изменения их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость определяется как справедливая стоимость актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на выбытие, или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В таком случае возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, в которую входит актив. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Будущие денежные потоки определяются исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозныe расчеты, как правило, составляются на 5 лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в постпрогнозном периоде.

Денежные потоки не включают деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах.

2.17. Иное

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов». Перенос суммы затрат, отраженной на счете 97 «Расходы будущих периодов», на расходы осуществляется равными долями в течение срока получения экономических выгод. Продолжительность такого периода в днях определяется в момент принятия данных затрат к бухгалтерскому учету. Расходы будущих периодов, в зависимости от остаточного срока получения экономических выгод (в целом по активу) на отчетную дату, подразделяются на долгосрочные и краткосрочные, с отражением в отчетности в составе прочих внеоборотных активов или прочих оборотных активов, соответственно.

2.18. Изменения в учетной политике в 2025 году

Начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год применяется федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

С 1 апреля 2025 г. применяется федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

Изменения в учетной политике в связи с применением данных стандартов не оказали значительного влияния на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

2.19. Планируемые изменения в учетной политике на 2026 год

Общество не ожидает существенных изменений в учетной политике на 2026 год.

3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. стоимость нематериальных активов составляет 151 048 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 167 419 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 139 226 тыс. руб.), в том числе капитальные вложения в нематериальные активы.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. у Общества отсутствуют нематериальные активы, вложения в незавершенные нематериальные активы, подверженные обесценению, а также с неопределенным сроком полезного использования.

В 2025 году Общество понесло затраты по приобретению (созданию) нематериальных активов (новых технологий, прав на патенты, лицензий на использование изобретений, промышленных образцов, полезных моделей и др.) на общую сумму 19 756 тыс. руб. (за 2024 год – 51 226 тыс. руб.).

Таблица 3.1.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		Прочее движение	На конец периода
			Затраты за период	Принято к учету в качестве НМА или увеличена стоимость НМА		
Вложения в незавершенные нематериальные активы	За 2025 год	20	19 756	(19 756)	(20)	–
	За 2024 год	20	51 226	(51 226)	–	20

Наличие и движение нематериальных активов в течение отчетного года представлено в таблице ниже:

Таблица 3.1.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода			Пересчет амортизации	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации – всего	На конец периода		
		Перво-начальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость			Перво-начальная стоимость	Накопленная амортизация		Перво-начальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
Нематериальные активы, всего, без вложений в незавершенные НМА	3а 2025 год	297 510	(130 111)	167 399	122	19 756	(1 679)	1 679	(36 229)	315 587	(164 539)	151 048
	3а 2024 год	260 881	(121 675)	139 206	9 215	51 226	(14 597)	14 597	(32 248)	297 510	(130 111)	167 399
В том числе:												
НМА (с исключительными правами)	3а 2025 год	440	(341)	99	–	–	–	–	(44)	440	(385)	55
	3а 2024 год	440	(297)	143	–	–	–	–	(44)	440	(341)	99
Из них:												
Прочие НМА	3а 2025 год	440	(341)	99	–	–	–	–	(44)	440	(385)	55
	3а 2024 год	440	(297)	143	–	–	–	–	(44)	440	(341)	99
НМА (с неисключительными правами)	3а 2025 год	297 070	(129 770)	167 300	122	19 756	(1 679)	1 679	(36 185)	315 147	(164 154)	150 993
	3а 2024 год	260 441	(121 378)	139 063	9 215	51 226	(14 597)	14 597	(32 204)	297 070	(129 770)	167 300
Из них:												
Право на программы для ЭВМ, базы данных	3а 2025 год	275 010	(110 721)	164 289	122	19 756	(1 679)	1 679	(35 401)	293 087	(144 321)	148 766
	3а 2024 год	238 381	(103 113)	135 268	9 215	51 226	(14 597)	14 597	(31 420)	275 010	(110 721)	164 289
Прочие НМА	3а 2025 год	22 060	(19 049)	3 011	–	–	–	–	(784)	22 060	(19 833)	2 227
	3а 2024 год	22 060	(18 265)	3 795	–	–	–	–	(784)	22 060	(19 049)	3 011

3.2. Основные средства

Движение и наличие основных средств и соответствующего накопленного износа представлено в Таблице 3.2.1. Информация о движении и наличии объектов незавершенного строительства и незаконченных операциях по приобретению, реконструкции, модернизации основных средств представлена в Таблице 3.2.2.

Основные средства (без учета права пользования активом) включают земельные участки, потребляемые в течение времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации. Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 1 580 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 1 580 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 1 580 тыс. руб.

В 2025 году Общество проанализировало элементы амортизации основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость) с учетом соответствия условиям использования данных объектов, существенных изменений в части элементов амортизации не требовалось.

36

18

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе права пользования активом учтены объекты со сроком полезного использования от 3 до 10 лет.

Таблица 3.2.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		На конец периода
			Затраты за период	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и реконструкции основных средств, всего (с учетом оборудования)	3а 2025 год	415	373 204	(373 619)	—
	3а 2024 год	415	444 866	(444 866)	415
В том числе:					
Новое строительство	3а 2025 год	415	304 748	(305 163)	—
	3а 2024 год	415	93 895	(93 895)	415
	3а 2025 год	—	29 154	(29 154)	—
Приобретение объектов основных средств	3а 2024 год	—	—	—	—
	3а 2025 год	—	39 302	(39 302)	—
Право пользования активом	3а 2024 год	—	350 971	(350 971)	—

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. основные средства в залоге отсутствуют.

В составе основных средств Общества отражаются авансы, выданные строительным организациям и поставщикам оборудования, не требующего монтажа. По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. таких авансов нет.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. руководством Общества не были выявлены индикаторы обесценения внеоборотных активов.

3.3. Финансовые вложения

Информация о наличии и движении финансовых вложений Общества в отчетном периоде представлены в Таблице 3.3.1.

Таблица 3.3.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода		Изменения за период			На конец периода			
		Стоимость	Оценочный резерв	Балансовая стоимость	Поступило	Выбыло (погашено)	Начисление оценочного резерва	Стоимость	Оценочный резерв	Балансовая стоимость
Краткосрочные финансовые вложения – всего, в т.ч.:	3а 2025 год	9 729	(9 391)	338	2 876	(1 526)	27	11 079	(9 364)	1 715
	3а 2024 год	12 264	(10 211)	2 053	1 017	(3 552)	820	9 729	(9 391)	338
Приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг	3а 2025 год	9 729	(9 391)	338	2 876	(1 526)	27	11 079	(9 364)	1 715
	3а 2024 год	12 264	(10 211)	2 053	1 017	(3 552)	820	9 729	(9 391)	338

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. финансовые вложения не передавались в залог третьим лицам и не использовались иным образом.

Долгосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствуют.

3.4. Запасы

Информация о наличии и движении запасов в отчетном периоде представлена в Таблице 3.4.1.

Таблица 3.4.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец периода		
		Стоимость	Величина резерва	Балансовая стоимость	Поступление	Выбытие	Внутренний оборот	Стоимость	Величина резерва	Балансовая стоимость		
					Стоимость	Величина резерва					Стоимость	Величина резерва
Запасы, всего	За 2025 год	44 758	(6 912)	37 846	16 738 487	(4 175)	(16 745 010)	132	38 235	(10 955)	27 280	
	За 2024 год	40 824	(3 266)	37 558	14 681 627	(3 717)	(14 677 693)	71	44 758	(6 912)	37 846	
	За 2025 год	1 718	(143)	1 575	697	(416)	(625)	—	(565)	(559)	666	
	За 2024 год	1 956	(108)	1 848	1 297	(38)	(1 556)	3	1 718	(143)	1 575	
Топливо	За 2025 год	705	—	705	11 111	—	(11 027)	—	789	—	789	
	За 2024 год	670	—	670	11 027	—	(10 992)	—	705	—	705	
Запасные части	За 2025 год	8 212	(1 723)	6 489	3 063	(510)	(4 588)	111	6 687	(2 122)	4 565	
	За 2024 год	11 306	(478)	10 828	3 486	(1 249)	(6 580)	4	8 212	(1 723)	6 489	
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	За 2025 год	4 093	(1 177)	2 916	4 236	(557)	(5 293)	—	987	(1 734)	2 289	
	За 2024 год	2 654	(664)	1 990	6 988	(514)	(5 904)	1	4 093	(1 177)	2 916	
	За 2025 год	1 993	(122)	1 871	1 081	(77)	(1 299)	—	1 782	(199)	1 583	
	За 2024 год	3 245	(154)	3 091	98	—	(1 316)	32	1 993	(122)	1 871	
Прочие материалы	За 2025 год	21 178	(1 392)	19 786	10 121	(1 179)	(14 781)	12	17 071	(2 559)	14 512	
	За 2024 год	13 637	(267)	13 370	19 598	(1 139)	(11 908)	14	21 178	(1 392)	19 786	
Готовая продукция и товары для перепродажи	За 2025 год	6 859	(2 355)	4 504	16 708 178	(1 436)	(16 707 397)	9	6 658	(3 782)	2 876	
	За 2024 год	7 356	(1 595)	5 761	14 639 133	(777)	(14 639 437)	17	6 859	(2 355)	4 504	

Авансы, предварительная оплата, уплаченные Обществом в связи с приобретением, созданием, переработкой запасов отражены в п. 3.5 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. материально-производственные запасы, переданные в залог, отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. материально-производственные запасы, находящиеся в пути, отсутствуют.

3.5. Дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность отражена за вычетом резерва по сомнительным долгам в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 1 870 252 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г. – 1 514 582 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 1 322 455 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. общая сумма созданного резерва по сомнительным долгам составила 2 589 016 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 2 490 341 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 2 355 885 тыс. руб.).

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

Таблица 3.5.1 (тыс. руб.)

Показатель	Резерв по сомнительным долгам
Баланс на 31 декабря 2023 г.	2 355 885
Использование резерва	(118 441)
Увеличение резерва	252 897
Восстановление резерва	–
Баланс на 31 декабря 2024 г.	2 490 341
Использование резерва	(291 144)
Увеличение резерва	389 819
Восстановление резерва	–
Баланс на 31 декабря 2025 г.	2 589 016

Наличие краткосрочной дебиторской задолженности приведено в Таблице 3.5.2.

Таблица 3.5.2 (тыс. руб.)

Показатель	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего (за вычетом резерва по сомнительным долгам)	1 870 252	1 514 582	1 322 455
В том числе:			
- по расчетам с покупателями и заказчиками, из них:			
- по расчетам за электроэнергию и мощность	1 757 748	1 430 067	1 229 530
- по расчетам по реализации прочих товаров, работ, услуг	1 717 546	1 390 519	1 169 277
- по авансам выданным	40 202	39 548	60 253
- по расчетам с внебюджетными фондами	12 435	9 202	40 108
- по расчетам с бюджетом	473	535	604
- по расчетам с бюджетом	22 301	18 380	8 181
- прочая дебиторская задолженность	77 295	56 398	44 032

Долгосрочная дебиторская задолженность отражается в балансе в составе прочих внеоборотных активов.

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты выражены в российских рублях. Информация о денежных средствах и их эквивалентах представлена в таблице 3.6.1:

Таблица 3.6.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	2 223 126	1 662 893	105 100
Займы, выданные публичной материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками	200 000	200 000	883 100
Переводы в пути	1 741	360	128
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе бухгалтерского баланса	2 424 867	1 863 253	988 328
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе отчета о движении денежных средств	2 424 867	1 863 253	988 328

В рамках централизации управления денежными потоками, Общество в 2025 году выдавало публичной материнской компании рублевые займы с процентной ставкой от 15,10% до 20,01% годовых и короткими сроками погашения.

За 2025 год Обществом начислены проценты по краткосрочным депозитам (со сроком размещения до трех месяцев) и займам, выданным публичной материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками, в размере 36 079 тыс. руб. (за 2024 год – 93 988 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имеет возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства на общую сумму 2 700 000 тыс. руб., в том числе:

- денежные средства в размере 700 000 тыс. руб., которые могут быть получены Обществом на условиях овердрафта;
- денежные средства в размере 2 000 000 тыс. руб. по кредитам, которые Общество может привлечь по открытым кредитным линиям.

В отношении двух открытых, но не использованных Обществом кредитных линий в сумме 1 400 000 тыс. руб. кредиторами установлено ограничение по их использованию в части необходимости поддержания общей доли участия публичной материнской компании в уставном капитале Общества в размере не менее 50% + 1 акция.

3.7. Прочие активы

Расшифровка прочих оборотных и прочих внеоборотных активов на 31 декабря представлена в таблице ниже:

Таблица 3.7.1 (тыс. руб.)

Виды активов	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные
Прочие оборотные активы	2 950	X	806	X	7 361	X
В том числе:						
НДС по выданным авансам (счет-фактура не получен)	1 482	X	465	X	7 361	X
Энергосервисные контракты	1 468	X	341	X	–	X
Прочие внеоборотные активы	X	9 773	X	28 795	X	46 340
В том числе:						
Долгосрочная дебиторская задолженность	X	9 051	X	19 818	X	31 633
Энергосервисные контракты	X	722	X	8 977	X	14 707
Итого прочие активы	2 950	9 773	806	28 795	7 361	46 340

3.8. Капитал

В обращении находится следующее количество акций:

Таблица 3.8.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Кол-во акций в обращении		Уставный капитал (тыс. руб.)
	Обыкновенные акции (шт.)	Привилегированные акции (шт.)	
На 31 декабря 2023 г.	4 865 127 996	1 493 316 000	128 856
На 31 декабря 2024 г.	4 865 127 996	1 493 316 000	128 856
На 31 декабря 2025 г.	4 865 127 996	1 493 316 000	128 856

Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2025 г. составило: 6 358 443 996 штук (31 декабря 2023 г. – 6 358 443 996 штук, 31 декабря 2022 г. – 6 358 443 996 штук).

В 2025 и 2024 годах общее собрание акционеров Общества принимало решения не выплачивать дивиденды, вся чистая прибыль направлялась на развитие, техническое перевооружение и модернизацию производственных мощностей Общества.

Резервный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 9 596 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 9 596 тыс. руб.; на 31 декабря 2023 г. – 9 596 тыс. руб.). В 2025 году дополнительные отчисления не производились, так как величина резервного капитала достигла установленного значения.

Прибыль на акцию

В соответствии с уставом Общества обыкновенные акции являются голосующими (акционеры – владельцы обыкновенных именных акций имеют право получать дивиденды, объявленные Обществом). Решение по вопросу о выплате (объявлении) дивидендов по голосующим и привилегированным акциям принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества.

Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивиденда по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10% от чистой прибыли Общества по итогам финансового года, определенной пропорционально числу реализованных привилегированных акций. Если сумма годовых дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

Владельцы привилегированных акций также имеют право участвовать в Общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции, начиная с собрания, следующего за годовым собранием акционеров, на котором независимо от причин не было принято решение о выплате дивидендов или было принято решение о неполной выплате дивидендов по привилегированным акциям; их право участвовать в Общем собрании акционеров Общества прекращается с момента первой выплаты по указанным акциям дивидендов в полном размере.

Общество не выпускало ценные бумаги, которые потенциально могли бы привести к разводнению прибыли на акцию.

Таблица 3.8.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Средневзвешенное число акций в обращении (шт.)	4 865 127 996	4 865 127 996
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	932 701	939 765
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	0,1917	0,1932

3.9. Заемные средства

Обязательства по аренде

У Общества имеются договоры аренды производственных помещений, офисных зданий и прочего оборудования, которые оно использует в своей деятельности. Срок аренды производственных помещений, офисных зданий и прочего оборудования составляет от 3 до 10 лет.

Арендные платежи были продисконтированы с использованием ставок привлечения дополнительных заемных средств на срок, сопоставимый со сроком аренды. Ставки дисконтирования, которые Общество использовало для расчета обязательств по аренде, составили 6,48-17,62%.

Информация о движении обязательств по аренде представлена в Таблице 3.9.1.

Таблица 3.9.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Сумма
Обязательства по аренде на 31 декабря 2023 г., в том числе	78 313
Долгосрочные обязательства по аренде	51 004
Краткосрочные обязательства по аренде	27 309
Начисленные проценты по договорам аренды	41 595
Оплата по договорам аренды	(68 302)
Переоценка обязательства по аренде	99 897
Поступление аренды	312 032
Выбытие аренды	(119 562)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2024 г., в том числе	343 973
Долгосрочные обязательства по аренде	279 993
Краткосрочные обязательства по аренде	63 980
Начисленные проценты по договорам аренды	45 730
Оплата по договорам аренды	(75 379)
Переоценка обязательства по аренде	34 811
Поступление аренды	39 302
Выбытие аренды	(58 373)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2025 г., в том числе	330 064
Долгосрочные обязательства по аренде	257 376
Краткосрочные обязательства по аренде	72 688

Строка 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах включает начисленные проценты по договорам аренды за 2025 год в сумме 45 730 тыс. руб. (за 2024 год – 41 595 тыс. руб.).

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом (ППА) и ее изменения в течение периода представлены в п. 3.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В 2025 году Общество не привлекало краткосрочные и долгосрочные займы в хозяйственной деятельности.

3.10. Оценочные обязательства

При отражении в бухгалтерской (финансовой) отчетности оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов Общество руководствуется ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Методика отражения оценочных обязательств в бухгалтерском учете и отчетности утверждается приказом по Обществу.

Общество формирует оценочные обязательства по оплате неиспользованных отпусков, оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам и, в случае необходимости, оценочные обязательства по оптимизации численности, оценочные обязательства по судебным искам.

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

Таблица 3.10.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	Премии по программе долгосрочного премирования	Оценочные обязательства по судебным искам	Итого
На 31 декабря 2023 г.	18 452	18 419	73 079	109 950
Признано в отчетном периоде	1 709	5 687	16 969	24 365
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	1 905	–	–	1 905
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(3 380)	(12 622)	(25 141)	(41 143)
Эффект от изменения в оценке существующих значений	(2 866)	–	–	(2 866)
На 31 декабря 2024 г.	15 820	11 484	64 907	92 211
Признано в отчетном периоде	3 547	–	6 804	10 351
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	2 313	–	–	2 313
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(1 305)	–	(25 215)	(26 520)
Эффект от изменения в оценке существующих значений	3 220	–	–	3 220
Эффект от изменения классификации	–	(11 484)	–	(11 484)
На 31 декабря 2025 г.	23 595	–	46 496	70 091

Оценочные обязательства по судебным искам

Сумма резерва под вероятные риски, связанные с высоким неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., составила 46 496 тыс. руб. Ожидается, что судебные решения по данным искам будут приняты в 2026 году.

3.11. Кредиторская задолженность

На балансе Общества отсутствует долгосрочная кредиторская задолженность.

Наличие кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 3.11.1.

Таблица 3.11.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	2 724 575	2 466 904	2 217 979
В том числе:			
По расчетам с поставщиками и подрядчиками	1 835 211	1 535 782	1 413 021
По авансам полученным	526 452	565 202	494 723
Задолженность перед персоналом организации, в том числе:	200 782	172 093	174 307
расчеты с персоналом по оплате труда	–	20 459	18 556
оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам и оплате отпусков	200 782	151 634	155 751
По налогам и сборам	119 289	168 171	114 316
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	24 354	13 905	12 786
По расчетам с прочими кредиторами	18 487	11 751	8 826

Оценочные обязательства по оплате отпусков работникам

Оценочное обязательство создано в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 г., и включает в себя сумму страховых взносов. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31 декабря 2025 г. будет использован в течение 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. Указанные оценочные обязательства отражаются в составе кредиторской задолженности по оплате труда перед персоналом.

Оценочные обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Оценочное обязательство по предстоящим расходам на выплату вознаграждений за 2025 год сотрудникам Общества было сформировано в соответствии с Учетной политикой Общества и включает в себя сумму страховых взносов. Вознаграждения предусмотрены Положением об оплате и стимулировании труда работников Общества. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31 декабря 2025 г. будет использован в течение 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате вознаграждений сотрудникам не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. Указанные оценочные обязательства отражаются в составе кредиторской задолженности по оплате труда перед персоналом.

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

Таблица 3.11.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Налог на прибыль	—	52 078	13 002
Налог на добавленную стоимость	119 162	113 021	98 457
Налог на имущество	62	58	73
Транспортный налог	51	54	—
Земельный налог	14	9	9
Налог на доходы физических лиц	—	2 951	2 710
Прочие налоги и сборы	—	—	65
Итого задолженность по налогам и сборам	119 289	168 171	114 316

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

3.12. Раскрытие информации по доходам и расходам Общества

Общество является субъектом оптового рынка электроэнергии и мощности. Общество осуществляет продажу/покупку электроэнергии и мощности на оптовом рынке в объеме собственной выработки и покупку электроэнергии (мощности) на собственные нужды. Существующая модель оптового рынка функционирует на основании Закона РФ «Об электроэнергетике», Правил оптового рынка электроэнергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2010 г. № 1172, договора о присоединении к торговой системе оптового рынка и регламентов ОРЭМ. С января 2011 года электрическая энергия и мощность в полном объеме реализуется по свободным (нерегулируемым) ценам, за исключением объемов потребления электроэнергии и мощности, приобретаемых для энергоснабжения населения и приравненных к ним групп потребителей. Для данной категории потребителей электрическая энергия и мощность продается по тарифам, утвержденным ФСТ России. Решением Правления Региональной энергетической комиссии Саратовской области, утверждены тарифы на тепловую энергию, поставляемую Обществом. Тарифы на тепловую энергию для потребителей Общества утверждены по видам теплоносителей – горячая вода, пар.

Расшифровка выручки и себестоимости проданных товаров, работ, услуг:

Таблица 3.12.1 (тыс. руб.)

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Реализация электроэнергии и мощности	30 811 168	(16 659 005)	14 152 163
Реализация прочих товаров, продукции, работ, услуг	245 416	(183 879)	61 537
Итого за январь-декабрь 2025 года	31 056 584	(16 842 884)	14 213 700

Таблица 3.12.2 (тыс. руб.)

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Реализация электроэнергии и мощности	27 436 015	(14 617 724)	12 818 291
Реализация прочих товаров, продукции, работ, услуг	186 978	(137 582)	49 396
Итого за январь-декабрь 2024 года	27 622 993	(14 755 306)	12 867 687

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг в разрезе элементов затрат с учетом коммерческих и управленческих расходов представлена в Таблице 3.12.3.

Таблица 3.12.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Всего расходы по элементам затрат с учетом коммерческих и управленческих расходов	29 926 383	26 549 848
Материальные затраты	16 735 796	14 662 131
Расходы на оплату труда	824 064	696 468
Отчисления на социальные нужды	242 166	202 504
Амортизация	143 592	126 682
Прочие затраты	11 980 765	10 862 063

Расшифровка элемента затрат «Прочие затраты» приведена в таблице 3.12.4.

Таблица 3.12.4 (тыс. руб.)

Наименование элемента / статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Прочие затраты – всего	11 980 765	10 862 063
В том числе:		
Услуги по передаче электроэнергии	11 491 754	10 446 633
Прочие	489 011	415 430

3.13. Проценты к получению и проценты к уплате

Расшифровка процентов к получению и к уплате приведена в Таблицах 3.13.1 и 3.13.2 соответственно.

Таблица 3.13.1 (тыс. руб.)

Проценты к получению	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по остаткам на расчетных счетах	329 905	110 239
Проценты по займам, выданные публичной материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками	36 079	93 988
Итого проценты к получению	365 984	204 227

Таблица 3.13.2 (тыс. руб.)

Проценты к уплате	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по договорам долгосрочной аренды	45 730	41 595
Итого проценты к уплате	45 730	41 595

3.14. Прочие доходы и расходы

В течение периода январь-декабрь 2025 и 2024 годов Обществом были получены следующие виды прочих доходов и понесены следующие виды прочих расходов:

Таблица 3.14.1 (тыс. руб.)

Прочие доходы	За 2025 год	За 2024 год
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	301 898	221 503
Доходы по судебным и арбитражным делам	71 477	25 700
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде	46 971	37 304
Списание резерва по судебным разбирательствам и иным фактам	16 816	14 635
Доходы от списания ППА при возврате арендодателю	11 689	4 677
Поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров	4 040	5 008
Доходы от восстановления ранее списанной дебиторской задолженности	3 112	2 177
Возврат госпошлины	163	1 088
Списание кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности	125	1 097
Прочие	1 414	957
Итого прочие доходы	457 705	314 146

Таблица 3.14.2 (тыс. руб.)

Прочие расходы	За 2025 год	За 2024 год
Начисление резерва по сомнительным долгам	389 819	252 077
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	81 389	38 543
Расходы, связанные с благотворительной деятельностью, на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера и иные расходы	74 243	72 903
Госпошлины, судебные издержки	59 866	28 881
Отчисления в резервы по прочим оценочным обязательствам	4 910	234
Корректировка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям (актуарная оценка)	4 555	—
Отчисления профсоюзу, заработная плата работников профкома	3 950	—
Расходы на прочие выплаты персоналу	2 944	—
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	852	472
Прочие	9 924	10 764
Итого прочие расходы	632 452	403 874

3.15. Расчеты по налогу на прибыль

В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» (далее по тексту – «ПБУ 18/02») Общество определяет величину текущего налога на прибыль на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете.

Отложенный налог на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02 за 2025 год представлен следующим образом:

Таблица 3.15.1 (тыс. руб.)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректировки прошлых периодов	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
			За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/(убытка)	
Основные средства	(375 042)	–	–	(12 161)	(387 203)
Нематериальные активы	(11 106)	–	–	745	(10 361)
Прочие внеоборотные активы	56	–	–	(14)	42
Материалы	9 161	–	–	2 652	11 813
Доходные вложения в материальные ценности	(317)	–	–	317	–
Резервы по сомнительным долгам	697 163	–	–	86 232	783 395
Оценочные обязательства (краткосрочные)	64 906	–	–	(5 320)	59 586
Расходы будущих периодов	1 262	–	–	11 837	13 099
Товары	2 355	–	–	1 427	3 782
Кредиторская задолженность	178 976	–	–	21 173	200 149
Резерв под обесценение финансовых вложений	9 391	–	–	(26)	9 365
Обязательства по аренде	342 121	–	–	(14 381)	327 740
Итого временные разницы	918 926	–	–	92 481	1 011 407
Применимая ставка налога	25%	25%	25%	25%	25%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	229 732	–	–	23 120	252 852
Итого отложенный налог на прибыль	229 732	–	–	23 120	252 852

Отложенный налог на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02 за 2024 год представлен следующим образом:

Таблица 3.15.2 (тыс. руб.)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректировки прошлых периодов	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
			За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/(убытка)	
Основные средства	(109 968)	–	–	(265 074)	(375 042)
Нематериальные активы	–	–	–	(11 106)	(11 106)
Прочие внеоборотные активы	–	–	–	56	56
Материалы	7 163	–	–	1 998	9 161
Доходные вложения в материальные ценности	(290)	–	–	(27)	(317)
Резервы по сомнительным долгам	788 447	–	–	(91 284)	697 163
Оценочные обязательства (краткосрочные)	73 079	–	–	(8 173)	64 906
Расходы будущих периодов	502	–	–	760	1 262
Товары	1 609	–	–	746	2 355
Кредиторская задолженность	191 198	–	–	(12 222)	178 976
Резерв под обесценение финансовых вложений	10 211	–	–	(820)	9 391
Обязательства по аренде	74 546	–	–	267 574	342 120
Итого временные разницы	1 036 497	–	–	(117 572)	918 925
Применимая ставка налога	20%	20%	20%	20%	20%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	207 300	–	–	(23 514)	183 786
Эффект от изменения текущего периода за счет изменения применяемых налоговых ставок (увеличение ставки с 20% до 25%)	–	–	–	45 946	45 946
Итого отложенный налог на прибыль	207 300	–	–	22 432	229 732

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения в течение периода январь-декабрь 2025 и 2024 годов представлена в Таблице 3.15.3.

Таблица 3.15.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 275 708	1 146 049
Ставка налога на прибыль, %	0,25	0,2
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	318 927	229 210
Постоянный налоговый расход (доход)	35 274	21 591
По прибылям и убыткам прошлых лет	21 178	(1 296)
Спортивные и прочие корпоративные мероприятия	3 385	–
Фонд оплаты труда	2 096	–
Расходы на содержание профсоюзных организаций	987	–
По расходам на благотворительность и безвозмездной передаче имущества	51	12 037
Прочие	7 577	10 850
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль	–	(45 946)
Расход (доход) по налогу на прибыль, в том числе	354 201	204 855
Текущий налог на прибыль	377 321	227 287
Отложенный налог на прибыль	(23 120)	(22 432)

3.16. Связанные стороны

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- финансовые операции, включая предоставление займов;
- другие операции.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

Таблица 3.16.1

№	Вид связанной стороны	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
1.	Основное хозяйственное общество (публичная материнская компания)	Основное хозяйственное общество имеет право распоряжаться более чем 20% голосующих акций Общества	56,97%	–
2.	Участвующее хозяйственное общество	Хозяйственное общество имеет право распоряжаться более чем 20% голосующих акций Общества	26,57%	–
3.	Другие связанные стороны	Общества, входящие в группу публичной материнской компании	–	–

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря операциям со связанными сторонами, в том числе задолженность через АО «ЦФР» (с НДС):

Таблица 3.16.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные (до вычета резерва по сомнительным долгам)	192 316	156 932	52 891
- основного хозяйственного общества	1 917	–	–
- других связанных сторон	190 399	156 932	52 891
Резерв по сомнительным долгам	9	338	335
- других связанных сторон	9	338	335
Займы, выданные в рамках централизации управления денежными потоками	200 000	200 000	892 459
- основного хозяйственного общества	200 000	200 000	892 459
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	101 538	102 416	116 675
- других связанных сторон	101 538	102 416	116 675

Задолженность с истекшим сроком исковой давности, нереальная ко взысканию, по связанным сторонам у Общества отсутствует.

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами (без НДС):

Таблица 3.16.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Продажа товаров, работ, услуг (включая продажи через ЦФР) – выручка	3 945 136	3 271 041
- основное хозяйственное общество	8 416	–
- другие связанные стороны	3 936 720	3 271 041
Приобретение товаров, работ, услуг – расходы по основным видам деятельности (включая управленческие и коммерческие)	2 122 238	1 558 844
- основное хозяйственное общество	57 711	–
- другие связанные стороны	2 064 527	1 558 844
Проценты к получению	36 079	93 988
- основное хозяйственное общество	36 079	93 988
Другие операции	–	4 971
- другие связанные стороны	–	4 971
Денежные потоки от текущих операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	3 113 675	3 160 670
- другие связанные стороны	3 113 675	3 160 670
Направление денежных средств связанным сторонам	850 404	756 179
- другие связанные стороны	850 404	756 179
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	36 818	–
- основное хозяйственное общество	36 818	–
Направление денежных средств связанным сторонам	328 254	144 931
- основное хозяйственное общество	211	–
- другие связанные стороны	328 043	144 931

Операции со связанными сторонами осуществлялись в денежной форме и путем зачетов взаимных требований.

В данных за период январь-декабрь 2025 и 2024 годов в таблице 3.16.3 выше свернуто отражены операции по выдаче и возврату денежных средств в рамках операций по централизованному управлению денежными потоками, а в строке «Поступление денежных средств от связанных сторон» (основное хозяйственное общество) данной таблицы в том числе содержатся проценты, полученные по займам, выданным в рамках операций по централизованному управлению денежными потоками.

К основному управленческому персоналу Общество относит генерального директора, заместителей генерального директора (заместителя генерального директора по реализации электроэнергии и мощности и заместителя генерального директора по ИТ) и членов Совета директоров.

В течение периода январь-декабрь 2025 и 2024 годов Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

Таблица 3.16.4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Краткосрочные вознаграждения	39 602	38 436
- Выплаты основному управленческому персоналу	39 602	38 436

Долгосрочные вознаграждения основного управленческого персонала Общества в рассматриваемые периоды отсутствовали.

Предприятия, контролируемые государством

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Общество совершает с данными предприятиями операции купли-продажи товаров, работ и услуг, размещение вкладов и расчетно-кассовое обслуживание. Операции купли-продажи товаров, работ и услуг с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Общества. Операции с предприятиями, связанными с государством, не раскрываются в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе операций со связанными сторонами.

3.17. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы на отчетную дату отсутствуют. По состоянию на 31 декабря 2025 г. в отношении Общества не существовало значительных возможных обязательств по исковым требованиям третьих сторон.

3.18. Обеспечения полученные и выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество не имеет банковские гарантии, полученные в счет обеспечения возврата авансов, выданных строительным организациям и поставщикам оборудования, а также в счет обеспечения качества выполнения работ.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам.

3.19. Информация о рисках хозяйственной деятельности

Финансово-хозяйственная деятельность Общества находится в зависимости от различных рисков, наступление которых может повлечь за собой увеличение себестоимости, операционных расходов, снижение доходной части, что существенно может оказать влияние на основные финансово-экономические показатели и финансовый результат Общества в долгосрочной перспективе.

Потенциальными рисками Общества являются следующие риски:

- рыночный риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- правовые риски;
- страновые и региональные риски;
- репутационные риски.

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары.

Риск изменения цен на товары

Ценовой риск связан с возможным неблагоприятным для Общества колебанием цен на электроэнергию на рынке на сутки вперед (РСВ).

Учитывая ограничения в выборе инструментов по воздействию на факторы данного риска (источником рисков факторов является внешнее окружение Общества), руководством Общества реализованы следующие мероприятия по управлению риском:

- оптимизация стратегии подачи ценовых заявок на РСВ и на балансирующем рынке;
- взаимодействие с Системным оператором в рамках процедуры выбора состава включенного генерирующего оборудования;
- мониторинг цен в спотовых сегментах оптового рынка электроэнергии и мощности, анализ причин изменения, своевременное информирование руководства.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения валютных курсов.

Общество оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает существенные заемные средства только в российских рублях. Таким образом Общество минимизирует риск.

Процентный риск

Активы и обязательства Общества имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Общества при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство Общества уверено в отсутствии существенного риска убытков сверх суммы начисленного резерва по сомнительным долгам. Необходимость учета обесценения изучается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным контрагентам. Кроме того, суммы к получению от мелких дебиторов проверяются на предмет обесценения по срокам погашения. Расчеты основываются на знаниях руководства о степени платежеспособности контрагентов и сложившейся практике истребования задолженности от них. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного мониторинга непогашенной дебиторской задолженности покупателей, проведения досудебного урегулирования задолженности, претензионно-исковых мероприятий.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации. Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Общество может размещать свободные денежные средства включают составление перечня таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа. В данный перечень входят банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Общество считает, что контроль за размещением денежных средств позволит снизить подверженность кредитному риску.

Главная задача Общества при управлении кредитным риском заключается в обеспечении бесперебойного поступления выручки и стабильного притока денежных средств, а также в эффективном использовании финансовых активов.

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

Таблица 3.19.1 (тыс. руб.)

Подверженность кредитному риску	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность, за исключением авансов и налогов	1 835 043	1 486 465	1 273 562
Финансовые вложения	1 715	338	2 053
Денежные средства и их эквиваленты	2 424 867	1 863 253	988 328
Итого	4 261 625	3 350 056	2 263 943

Сумма просроченной дебиторской задолженности без учета начисленного резерва по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 2 722 891 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 2 664 668 тыс. руб.; по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 2 412 661 тыс. руб.).

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Ниже представлена информация о недисконтированных потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Таблица 3.19.2 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2025 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	2 048 649	5 831	–	2 054 480
Обязательства по долгосрочной аренде	–	78 260	481 347	559 607
Оценочные обязательства	–	46 496	23 595	70 091
Итого	2 048 649	130 587	504 942	2 684 178
Приведенная стоимость финансовых обязательств	2 048 649	125 015	280 971	2 454 635

Таблица 3.19.3 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2024 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	1 707 392	–	12 234	1 719 626
Обязательства по долгосрочной аренде	–	68 574	506 597	575 171
Оценочные обязательства	–	64 907	27 304	92 211
Итого	1 707 392	133 481	546 135	2 387 008
Приведенная стоимость финансовых обязательств	1 707 392	128 887	319 531	2 155 810

Таблица 3.19.4 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2023 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	1 586 830	–	9 324	1 596 154
Обязательства по долгосрочной аренде	–	27 404	71 555	98 959
Оценочные обязательства	–	73 079	36 871	109 950
Итого	1 586 830	100 483	117 750	1 805 063
Приведенная стоимость финансовых обязательств	1 586 830	100 388	97 199	1 784 417

Управление капиталом

В основе управления капиталом Общества лежит выполнение следующих задач: обеспечение деятельности Общества в качестве непрерывно функционирующего предприятия, получение прибыли акционерами и сохранение достаточного уровня капитала для обеспечения доверия к Обществу со стороны кредиторов и участников рынка при вхождении с ней в сделки.

Общество осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов и осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования.

В отношении Общества применяются следующие внешние требования к акционерному капиталу, которые были установлены только для акционерных обществ законодательством Российской Федерации:

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- если размер акционерного капитала превышает сумму чистых активов, акционерный капитал должен быть сокращен до суммы, не превышающей сумму чистых активов;
- если минимально допустимая величина акционерного капитала превышает сумму чистых активов компании, то такая компания подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество выполняло все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные изменениями валютного законодательства, снижаются.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

Правовые риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Саратовской области России, для которой характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

3.20. События после отчетной даты

Не было событий, имевших место между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный год, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации. Все факты хозяйственной деятельности, относящиеся к отчетному периоду, на дату составления отчетности отражены в учете.

3.21. Информация по сегментам

В соответствии с критериями, установленными ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам» (утв. приказом Минфина Российской Федерации от 8 ноября 2010 г. № 143н) Общество не раскрывает в бухгалтерской (финансовой) отчетности информацию по сегментам.

3.22. Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В течение 2025 года Банк России изменил ключевую ставку с 21% до 16%.

Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3.23. Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в контексте применения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В марте 2024 года Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 г. до 31 декабря 2026 г. и состоящий из 40 юрисдикций. Временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;
- освобождение от налогообложения налогом на прибыль имущества (имущественных прав), безвозмездно полученного российской компанией от иностранной материнской или дочерней организации;
- применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов. Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

На практике не исключается, что текущая экономическая и геополитическая ситуация может усилить внимание налоговых органов к компаниям, которые планируют прекратить деятельность в Российской Федерации или находятся в состоянии ликвидации, и потенциально привести к более жесткому подходу налоговых органов в отношении этих компаний или групп компаний.

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требует детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2025 году такое взаимодействие в отношении некоторых стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 г. был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступающий в силу с 1 января 2026 г. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. Общество не завершило анализ влияния указанных изменений на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

Генеральный директор

11 февраля 2026 г.



Э.Н. Екимова

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 57 листа(ов)