

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Акционерного общества
«Петербургская сбытовая компания»
за 2025 год

Февраль 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Акционерного общества
«Петербургская сбытовая компания»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность Акционерного общества «Петербургская сбытовая компания» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	8
Отчет о финансовых результатах	10
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	12
Отчет о движении денежных средств	15
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	18

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
Акционерного общества
«Петербургская сбытовая компания»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Петербургская сбытовая компания» (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. 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Прочая информация, включенная в операционный пресс-релиз Общества

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в операционном пресс-релизе за 12 месяцев 2025 года, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем 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 прочей информацией 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. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Лебедева Наталья Вячеславовна,
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 21906108213)

11 февраля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
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: Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 октября 2005 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1057812496818.
Местонахождение: 195009, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Михайлова, д. 11.

Бухгалтерская отчетность
за январь - декабрь 20 25 г.

Организация <u>Акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"</u>	по ОКПО	77724330
Идентификационный номер налогоплательщика <u>7841322249</u>	ИНН	7841322249
Организационно-правовая форма <u>Непубличное акционерное общество</u>	по ОКОПФ	12267
Форма собственности <u>Частная</u>	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения _____
195009, г. Санкт-Петербург, улица Михайлова, д.11

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

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

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации ДА НЕТ

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации ДА НЕТ

ИНН	7709383532
ОГРН	1027739707203

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность Совет директоров

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число,
месяц, год)

Коды		
0710001		
31	12	2025
77724330		
384		

Организация Акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"

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	996 184	984 650	802 238
П. 3.2	Основные средства в том числе:	1150	8 097 228	6 808 955	6 156 470
П. 3.2	Капитальные вложения в объекты основных средств	1151	–	1 459	538
	Инвестиционная недвижимость	1160	–	–	–
П. 3.3	Финансовые вложения	1170	2 722 444	2 722 607	458 663
П. 3.15	Отложенные налоговые активы	1180	309 258	400 544	135 252
П. 3.7	Прочие внеоборотные активы	1190	450 236	594 674	437 193
	Итого по разделу I	1100	12 575 350	11 511 430	7 989 816
	II. Оборотные активы				
П. 3.4	Запасы	1210	106 956	124 198	35 850
	Долгосрочные активы к продаже	1215	–	–	–
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 993	831	902
П. 3.5	Дебиторская задолженность в том числе:	1230	16 889 892	13 496 238	12 681 031
П. 3.5	Покупатели и заказчики	1231	16 529 924	12 800 500	12 170 028
П. 3.5	Авансы выданные	1232	42 031	46 298	81 527
П. 3.5	Прочие дебиторы	1236	317 937	649 440	429 476
П. 3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	16 116	3 815	5 062
П. 3.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 151 053	3 470 520	1 109 250
П. 3.7	Прочие оборотные активы	1260	20 681	17 233	13 915
	Итого по разделу II	1200	21 186 691	17 112 835	13 846 010
	БАЛАНС	1600	33 762 041	28 624 265	21 835 826

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.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
П. 3.8	Уставный капитал	1310	179 473	179 473	179 473
	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	-	-	-
П. 3.8	Добавочный капитал (без накопленной дооценки) в том числе:	1350	75 912	77 308	63 121
	Добавочный капитал (без переоценки)	1351	-	-	-
	Переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	1352	75 912	77 308	63 121
	Переоценка справедливой стоимости активов	1353	-	-	-
П. 3.8	Резервный капитал	1360	26 921	26 921	26 921
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	13 151 086	10 164 186	6 797 851
	Итого по разделу III	1300	13 433 392	10 447 888	7 067 366
	IV. Долгосрочные обязательства				
П. 3.9	Заемные средства	1410	312 451	404 736	479 881
П. 3.15	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
П. 3.10	Оценочные обязательства	1430	69 913	108 980	67 517
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	-	22 534
	Итого по разделу IV	1400	382 364	513 716	569 932
	V. Краткосрочные обязательства				
П. 3.9	Заемные средства	1510	149 146	144 515	141 816
П. 3.11	Кредиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты в том числе:	1520	19 705 508	17 435 782	13 878 045
П. 3.11	Поставщики и подрядчики	1521	13 470 043	11 207 736	8 287 570
П. 3.11	Задолженность перед персоналом организации	1522	591 036	595 930	534 540
П. 3.11	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	66 271	41 110	86 200
П. 3.11	Задолженность по налогам и сборам	1524	1 007 018	962 893	872 930
П. 3.11	Авансы полученные	1525	4 458 887	4 446 447	4 069 762
П. 3.11	Прочие кредиторы	1527	112 253	181 666	27 043
П. 3.10	Оценочные обязательства	1540	91 631	82 364	178 667
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	19 946 285	17 662 661	14 198 528
	БАЛАНС	1700	33 762 041	28 624 265	21 835 826

Заместитель
генерального директора
по экономике и
финансам
(наименование должности)



(подпись)

Д.В. Чернова
(расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г.

по доверенности от 01.10.2025 №79/2025

**Отчет о финансовых результатах
за январь - декабрь 20 25 г.**

Форма по ОКУД

Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2025
77724330		
384		

Организация Акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 25 г.	За январь - декабрь 20 24 г.
П. 3.12	Выручка	2110	210 600 233	182 277 949
	в том числе:			
П. 3.12	электроэнергии	2111	209 441 409	181 342 022
П. 3.12	Себестоимость продаж	2120	(97 791 904)	(83 954 677)
	в том числе:			
П. 3.12	электроэнергии	2121	(97 066 960)	(83 350 124)
П. 3.12	Валовая прибыль (убыток)	2100	112 808 329	98 323 272
П. 3.12	Коммерческие расходы	2210	(105 169 938)	(91 171 780)
П. 3.12	Управленческие расходы	2220	(1 183 421)	(1 113 475)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	6 454 970	6 038 017
	Доходы от участия в других организациях	2310	183 134	168 307
П. 3.13	Проценты к получению	2320	875 377	400 893
П. 3.13	Проценты к уплате	2330	(52 118)	(61 453)
П. 3.14	Прочие доходы	2340	1 660 436	1 428 073
П. 3.14	Прочие расходы	2350	(2 066 650)	(3 409 335)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	7 055 149	4 564 502
П. 3.15	Налог на прибыль организаций	2410	(2 067 519)	(1 182 576)
	в том числе:			
П. 3.15	текущий налог на прибыль организаций	2411	(1 976 233)	(1 447 868)
П. 3.15	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(91 286)	265 292
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	(730)	(15 591)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	4 986 900	3 366 335

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	(1 396)	14 187
П. 3.10	результат переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	2521	(1 396)	14 187
	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	4 985 504	3 380 522
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	6,51	4,39
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	-	-

Заместитель
генерального директора
по экономике и
финансам

(наименование должности)



(подпись)

Д.В. Чернова

(расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г.

по доверенности от 01.10.2025 №79/2025

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

Коды	
0710004	
31	12
2025	
77724330	
384	

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число, месяц, год)

Организация Акционерное общество "Петербургская бытовая компания"

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	179 473	-	-	63 121	26 921	6 797 851	7 067 366
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 23 г. после корректировки	3101	179 473	-	-	63 121	26 921	6 797 851	7 067 366

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 24 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	3 366 335	3 366 335
	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 юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	14 187	-	-	14 187
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	3241	-	-	-	14 187	-	-	14 187
	резерв по хеджированию	3242	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3243	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г.	3250	179 473	-	-	77 308	26 921	10 164 186	10 447 888
	На 31 декабря 20 24 г.	3200	179 473	-	-	77 308	26 921	10 164 186	10 447 888
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г. после корректировки	3201	179 473	-	-	77 308	26 921	10 164 186	10 447 888

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 25 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	4 986 900	4 986 900
	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	-	-	-	-	-	(2 000 000)	(2 000 000)
	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 юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	(1 396)	-	-	(1 396)
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	3341	-	-	-	(1 396)	-	-	(1 396)
	резерв по хеджированию	3342	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3343	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 25 г.	3300	179 473	-	-	75 912	26 921	13 151 086	13 433 392

Заместитель
 генерального директора
 по экономике и
 финансам

 (наименование должности) (подпись) Д.В. Чернова

 (расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г. по доверенности от 01.10.2025 №79/2025

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

Форма по ОКУД	Коды		
	0710005		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	77724330		
по ОКЕИ	384		

Организация Акционерное общество "Петербургская сбытовая компания"

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	208 865 089	182 229 566
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	207 973 079	181 183 177
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	100 504	101 043
	от перепродажи финансовых вложений	4113	–	–
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	3 072	–
	прочие поступления	4119	788 434	945 346
	Платежи - всего	4120	(204 410 701)	(175 660 453)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(197 234 523)	(168 966 287)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(3 188 891)	(2 877 296)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(562)	(8 134)
	налога на прибыль организаций	4124	(2 230 582)	(1 703 100)
	прочие платежи	4129	(1 756 143)	(2 105 636)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	4 454 388	6 569 113

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	1 217 124	449 923
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	16 688	38 177
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	164	20
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	3 250	1 447
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 197 022	410 279
	прочие поступления	4219	–	–
	Платежи - всего	4220	(2 844 563)	(4 514 224)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 798 021)	(2 240 127)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	–	(2 265 197)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(45 483)	(8 178)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	–	–
	прочие платежи	4229	(1 059)	(722)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 627 439)	(4 064 301)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	937	–
	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	937	–

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Платежи - всего	4320	(2 147 353)	(143 542)
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 000 000)	-
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	-	-
	платежи по долгосрочной аренде	4325	(147 353)	(143 542)
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(2 146 416)	(143 542)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	680 533	2 361 270
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	3 470 520	1 109 250
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	4 151 053	3 470 520
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Заместитель
генерального директора
по экономике и
финансам

(наименование должности)


(подпись)

Д.В. Чернова
(расшифровка подписи)
по доверенности от 01.10.2025 №79/2025

" 11 " февраля 20 26 г.

Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь-декабрь 2025 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	19
1.1.	КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	19
1.2.	ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	19
1.3.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ	19
1.4.	СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА	20
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	21
2.1.	ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	21
2.2.	НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	22
2.3.	КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	22
2.4.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	23
2.5.	АРЕНДА	25
2.6.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	26
2.7.	ЗАПАСЫ	27
2.8.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	28
2.9.	ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	29
2.10.	ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ	29
2.11.	УЧЕТ ЗАЙМОВ И КРЕДИТОВ	31
2.12.	СПОСОБЫ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВА	31
2.13.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ОТРАЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	31
2.14.	ПЕНСИОННЫЕ ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ	32
2.15.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	33
2.16.	ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ	33
2.17.	ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ	34
2.18.	ИНОЕ	34
2.19.	ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ В 2025 ГОДУ	34
2.20.	ПЛАНИРУЕМЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ НА 2026 ГОД	34
3.	РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	34
3.1.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	34
3.2.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	35
3.3.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	37
3.4.	ЗАПАСЫ	38
3.5.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	39
3.6.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	39
3.7.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	40
3.8.	КАПИТАЛ	40
3.9.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	41
3.10.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
3.11.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	46
3.12.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	47
3.13.	ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ	48
3.14.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	48
3.15.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	49
3.16.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	50
3.17.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	52
3.18.	НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	53
3.19.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	55
3.20.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	59

Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания»
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь-декабрь 2025 года

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Петербургская сбытовая компания» (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	Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания»
Сокращенное фирменное наименование Общества	АО «Петербургская сбытовая компания»
Юридический адрес	195009, г. Санкт-Петербург, ул. Михайлова, д. 11
Место нахождения	195009, г. Санкт-Петербург, ул. Михайлова, д. 11

1.2. Основные виды деятельности

В 2006 году распоряжением Комитета по тарифам г. Санкт-Петербурга от 18 октября 2006 г. № 88-р и Приказом Комитета по тарифам и ценовой политике Ленинградской области № 102-п от 13 октября 2006 г. АО «Петербургская сбытовая компания» присвоен статус гарантирующего поставщика (ГП).

Границами зоны деятельности гарантирующего поставщика АО «Петербургская сбытовая компания» на территории г. Санкт-Петербурга являются административные границы г. Санкт-Петербурга, за исключением зон деятельности гарантирующего поставщика ООО «Русэнергосбыт». На территории Ленинградской области границами зоны деятельности гарантирующего поставщика АО «Петербургская сбытовая компания» являются административные границы Ленинградской области, за исключением территорий, соответствующих зонам деятельности, гарантирующих поставщиков: ООО «Русэнергосбыт», ООО «РКС-энерго».

В настоящее время АО «Петербургская сбытовая компания» является одной из крупнейших сбытовых организаций, имеющих статус субъекта оптового рынка электроэнергии и мощности, приобретающей электроэнергию (мощность) в целях обслуживания потребителей г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области и входит в список системообразующих предприятий г. Санкт-Петербурга.

Основные приоритеты работы АО «Петербургская сбытовая компания» – повышение качества и надежности электроснабжения потребителей электрической энергии, а также повышение уровня конкурентоспособности Общества. Кроме того, АО «Петербургская сбытовая компания» расширяет сферу своей практической деятельности за счет предоставления различного рода услуг, связанных с разработкой и проведением мероприятий по энергосбережению и повышению энергоэффективности потребления электрической энергии.

АО «Петербургская сбытовая компания» занимает лидирующее положение на региональном рынке г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области благодаря высокому уровню территориальной, организационной и информационной доступности обслуживания потребителей, наличию широко разветвленной сети пунктов обслуживания потребителей.

1.3. Сведения об органах управления и контроля

В соответствии с Уставом, органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом – Генеральным директором.

Ведение бухгалтерского и налогового учета Общества возложено на связанную сторону, находящуюся под контролем основного хозяйственного Общества (далее по тексту также «материнской компании» Общества или «Единственного акционера Общества»).

В соответствии с новой редакцией Устава, утвержденной решением Единственного акционера от 16 мая 2025 г. № 35, с 16 мая 2025 г. ревизионная комиссия в Обществе отсутствует.

У Общества нет бенефициарного владельца.

Основным акционером материнской компании является Группа РОСНЕФТЕГАЗ, которая контролируется Российской Федерацией. Контролирующей стороной является ПАО «Интер РАО» – владеет 100% долей в Обществе.

1.4. Структура общества

Акционерное общество «Петербургская сбытовая компания» образовалось на базе реорганизации ОАО (ПАО) «Ленэнерго» 1 октября 2005 г. путем выделения.

Регистрация общества произведена 1 октября 2005 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 15 по г. Санкт-Петербургу, за основным государственным регистрационным номером 1057812496818.

В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 г., Общество внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. В рамках этого Общество изменило организационно правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Акционерное общество (АО). Изменения в учредительные документы были внесены по решению Единственного акционера № 11 от 22 мая 2015 г. и зарегистрированы в Едином государственном реестре юридических лиц от 8 июня 2015 г. за основным государственным регистрационным номером (ГРН) 6157848817032.

Устав общества утвержден протоколом № 1 от 25 августа 2005 г. общего собрания акционеров АО «Петербургская сбытовая компания», создаваемого в результате реорганизации ОАО «Ленэнерго». В ходе реорганизации было выделено четыре направления основных видов деятельности ОАО «Ленэнерго»:

- производство электроэнергии (генерация);
- транспортировка электроэнергии (сетевая);
- сбыт электроэнергии потребителям (сбытовая);
- управление активами.

Действующая редакция Устава общества утверждена решением Единственного акционера от 16 мая 2025 г. № 35.

АО «Петербургская сбытовая компания» является правопреемником ОАО «Ленэнерго» по сбытовой деятельности (сбыт электроэнергии) и осуществляет продажу электрической энергии потребителям на территории г. Санкт-Петербурга и Ленинградской области. Обществу были переданы активы структурного подразделения «ЭНЕРГОСБЫТ» ОАО «Ленэнерго» и 75% акций АО «ПЕТРОЭЛЕКТРОСБЫТ». Распределение имущества между новыми обществами проводилось в соответствии с разделительным балансом ОАО «Ленэнерго».

Общество является обладателем следующих лицензий в отчетном периоде:

- лицензия регистрационный номер 12065 от 1 декабря 2021 г. УФСБ России по г. Санкт-Петербургу и Ленинградской области на осуществление работ, связанных с использованием сведений составляющих государственную тайну, сроком действия до 1 декабря 2026 г.;
- лицензия регистрационный номер 47674 от 14 декабря 2017 г. Комитета по природным ресурсам Ленинградской области на пользование участками недр для целей геологического изучения и добычи подземных вод, используемых для питьевого водоснабжения населения или технологического обеспечения водой объектов промышленности сроком действия до 1 декабря 2042 г.

В Обществе зарегистрировано 16 отделений по сбыту электроэнергии на территории Ленинградской области:

- Всеволожское отделение по сбыту электроэнергии;
- Выборгское отделение по сбыту электроэнергии;
- Гатчинское отделение по сбыту электроэнергии;
- Кингисеппское отделение по сбыту электроэнергии;
- Кировское отделение по сбыту электроэнергии;
- Курортное отделение по сбыту электроэнергии;
- Лодейнопольское отделение по сбыту электроэнергии;
- Лужское отделение по сбыту электроэнергии;
- Новолодожское отделение по сбыту электроэнергии;
- Петродворцовое отделение по сбыту электроэнергии;
- Приозерское отделение по сбыту электроэнергии;
- Пушкинское отделение по сбыту электроэнергии;
- Рощинское отделение по сбыту электроэнергии;
- Сертоловское отделение по сбыту электроэнергии;
- Тихвинское отделение по сбыту электроэнергии;
- Тосненское отделение по сбыту электроэнергии.

Все отделения по сбыту (входящие в них участки и пункты) не имеют самостоятельного баланса, имущество передано им по внутреннему перемещению.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена и подписана 11 февраля 2026 г.

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» и 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 и отраслевыми 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 12 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;
- сроки полезного использования и другие элементы амортизации основных средств и нематериальных активов;
- определение срока аренды, оценка ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- резервы, образованные в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности;
- оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам;
- оценочные обязательства по незаконченным судебным разбирательствам;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- 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 рублей (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;
- объекты природопользования;
- транспортные средства;
- приборы учета электрической энергии и системы учета электрической энергии.

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	20-125 лет
Машины и оборудование	5-15 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Другие виды основных средств	2-15 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 «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 определило следующие сроки полезного использования:

- здания от 5 до 10 лет;
- земельные участки от 9 до 15 лет.

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. Арендованные 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
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ	3-5 лет
НМА с неисключительными правами	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 на начало месяца и все поступления за месяц (отчетный период) в Общество. 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:

- выручка от реализации электроэнергии и мощности на оптовом рынке электрической энергии покупателям (операции осуществляются непрерывно) – ежемесячно по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически состоялась поставка (отпуск) электроэнергии/мощности покупателю;
- выручка от реализации электроэнергии, поставка которой покупателям (потребителям) осуществляется непрерывно – ежемесячно по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически состоялась поставка (отпуск) данного товара покупателю (произошло потребление потребителями);
- 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 миллионов рублей). 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 3-х 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) отражает 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, отражаются в Отчете о движении денежных средств в разделе Инвестиционная деятельность, в том числе проценты по займам выданным другим компаниям группы Основного хозяйственного общества в рамках централизации управления денежными потоками группы Основного хозяйственного общества

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.

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.

Актуарные 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 прогнозные 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. Отложенные налоги

Учет отложенных налогов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02, утвержденным Приказом Минфина РФ от 19 ноября 2002 г. № 114н.

При составлении бухгалтерской отчетности суммы отложенного налогового актива и обязательства отражаются в бухгалтерском балансе свернуто.

2.18. 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.

2.19. 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». Вступление в силу данного стандарта значительно не повлияло на представление статей в бухгалтерском балансе, отчете о финансовых результатах, отчете о движении денежных средств и отчете об изменении капитала.

С 1 апреля 2025 г. применяется федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация». Изменения в учетной политике в связи с применением данного стандарта не оказали влияния на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

2.20. 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 – 996 184 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 984 650 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 802 238 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 246 333 тыс. руб. (за 2024 год – 429 503 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	4 763	246 333	(251 096)	–	–
	За 2024 год	–	429 503	(424 204)	(536)	4 763

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		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Начислено амортизации	Начислено амортизации с учетом амортизации обесценения	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
Нематериальные активы, всего, без вложений в незавершенные НМА	За 2025 год	1 695 457	(715 570)	979 887	–	251 096	(17 496)	17 496	(234 799)	(234 799)	1 929 057	(932 873)	996 184
	За 2024 год	1 652 024	(849 786)	802 238	2 429	424 204	(380 771)	380 771	(248 984)	(248 984)	1 695 457	(715 570)	979 887
В том числе: НМА (с исключительными правами)	За 2025 год	605 878	(419 890)	185 988	–	54 248	–	–	(41 307)	(41 307)	660 126	(461 197)	198 929
	За 2024 год	796 719	(535 279)	261 440	14	20 096	(210 937)	210 937	(95 562)	(95 562)	605 878	(419 890)	185 988
	За 2025 год	1 089 579	(295 680)	793 899	–	196 848	(17 496)	17 496	(193 492)	(193 492)	1 268 931	(471 676)	797 255
	За 2024 год	855 305	(314 507)	540 798	2 415	404 108	(169 834)	169 834	(153 422)	(153 422)	1 089 579	(295 680)	793 899

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, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации. Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 29 234 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 29 234 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 29 234 тыс. руб.

В 2025 году Общество проанализировало и пересмотрело элементы амортизации основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость) с учетом соответствия условиям использования данных объектов.

Таблица 3.2.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода			Изменения за период			На конец периода			
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость	Поступило	Выбыло объектов		Накислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
						Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация				
Основные средства, всего	За 2025 год	10 685 881	(3 878 385)	6 807 496	2 531 394	(135 254)	101 788	(1 208 196)	13 082 021	(4 984 793)	8 097 228
	За 2024 год	9 083 857	(2 927 925)	6 155 932	1 695 471	(93 447)	43 811	(994 271)	10 685 881	(3 878 385)	6 807 496
За исключением основных средств, отнесенных к ИПА, в том числе: Здания	За 2025 год	9 792 561	(3 448 491)	6 344 070	2 497 819	(107 513)	94 089	(1 108 656)	12 182 867	(4 463 058)	7 719 809
	За 2024 год	8 206 727	(2 589 108)	5 617 619	1 630 412	(44 578)	37 681	(897 064)	9 792 561	(3 448 491)	6 344 070
Машины и оборудование (кроме офисного и ИТ)	За 2025 год	543 967	(237 516)	306 451	904	—	—	(18 293)	544 871	(255 809)	289 062
	За 2024 год	542 995	(219 420)	323 575	1 195	(223)	219	(18 315)	543 967	(237 516)	306 451
Транспортные средства и передвижная техника	За 2025 год	9 002 906	(3 145 342)	5 857 564	2 462 264	(91 432)	81 755	(1 050 280)	11 373 738	(4 113 867)	7 259 871
	За 2024 год	7 473 425	(2 304 482)	5 168 943	1 538 441	(8 960)	6 947	(847 807)	9 002 906	(3 145 342)	5 857 564
Земельные участки	За 2025 год	204 317	(57 579)	146 738	34 651	(16 081)	12 334	(39 284)	222 887	(84 529)	138 358
	За 2024 год	149 131	(57 938)	91 193	90 581	(35 395)	30 515	(30 156)	204 317	(57 579)	146 738
Другие виды основных средств	За 2025 год	29 234	—	29 234	—	—	—	—	29 234	—	29 234
	За 2024 год	12 137	(8 054)	4 083	—	—	—	(799)	12 137	(8 853)	3 284
Право пользования активом,	За 2025 год	11 942	(7 268)	4 674	195	—	—	(786)	12 137	(8 054)	4 083
	За 2024 год	893 320	(429 894)	463 426	33 575	(27 741)	7 699	(99 540)	899 154	(521 735)	377 419
Здания	За 2025 год	877 130	(338 817)	538 313	65 059	(48 869)	6 130	(97 207)	893 320	(429 894)	463 426
	За 2024 год	849 716	(409 193)	440 523	31 821	(27 741)	7 699	(95 127)	853 796	(496 621)	357 175
Земельные участки	За 2025 год	833 934	(322 358)	511 576	64 651	(48 869)	6 130	(92 965)	849 716	(409 193)	440 523
	За 2024 год	43 604	(20 701)	22 903	1 754	—	—	(4 413)	45 358	(25 114)	20 244
	За 2024 год	43 196	(16 459)	26 737	408	—	—	(4 242)	43 604	(20 701)	22 903

В составе основных средств отражены права пользования активами. Общество учитывает операции по договорам долгосрочной аренды.

Таблица 3.2.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		Прочее движение*	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)	За 2025 год	1 459	3 541 667	(2 531 394)	(1 011 732)	—
	За 2024 год	538	2 520 189	(1 695 471)	(823 797)	1 459
Приобретение объектов основных средств	За 2025 год	1 459	2 529 935	(2 531 394)	—	—
	За 2024 год	538	1 696 392	(1 695 471)	—	1 459
Авансы, выданные в связи с приобретением основных средств, строительством, перевооружением и реконструкцией	За 2025 год	—	1 011 732	—	(1 011 732)	—
	За 2024 год	—	823 797	—	(823 797)	—

* Прочее движение объектов незавершенного строительства включает: передачу оборудования и материалов, предназначенных для модернизации, в монтаж и списание объектов НЗС.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. руководством Общества не были выявлены индикаторы обесценения основных средств и капитальных вложений в объекты основных средств.

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	Поступило	Выбыло (погашено) Стоимость	Начисление оценочного резерва	Стоимость	Оценочный резерв	Балансовая стоимость
Долгосрочные финансовые вложения – всего, в т.ч.: Инвестиции в дочерние общества	За 2025 год	2 722 607	—	—	(163)	—	2 722 444	—	2 722 444
	За 2024 год	458 663	—	2 263 964	(20)	—	2 722 607	—	2 722 607
	За 2025 год	2 722 607	—	—	(163)	—	2 722 444	—	2 722 444
	За 2024 год	458 663	—	2 263 964	(20)	—	2 722 607	—	2 722 607
Краткосрочные финансовые вложения – всего, в т.ч.: Приобретенные права по договорам уступки прав требования	За 2025 год	14 168	(10 353)	41 919	(8 920)	(20 698)	47 167	(31 051)	16 116
	За 2024 год	11 564	(6 502)	4 469	(1 865)	(3 851)	14 168	(10 353)	3 815
Приобретенные права по договорам уступки прав требования	За 2025 год	14 168	(10 353)	41 919	(8 920)	(20 698)	47 167	(31 051)	16 116
	За 2024 год	11 564	(6 502)	4 469	(1 865)	(3 851)	14 168	(10 353)	3 815

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.

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	Балансовая стоимость	Поступление		Выбытие		Стоимость	Балансовая стоимость
				Стоимость	Величина резерва	Стоимость	Величина резерва		
Запасы, всего	За 2025 год	124 198	124 198	203 018 553	—	(203 035 795)	—	106 956	106 956
	За 2024 год	35 850	35 850	175 287 992	—	(175 199 644)	—	124 198	124 198
Сырье и материалы	За 2025 год	13 243	13 243	73 566	—	(70 528)	2 188	18 469	18 469
	За 2024 год	13 301	13 301	69 864	—	(69 922)	—	13 243	13 243
Готовая продукция и товары для перепродажи	За 2025 год	110 955	110 955	97 310 780	—	(97 331 060)	(2 188)	88 487	88 487
	За 2024 год	16 760	16 760	83 683 590	—	(83 589 395)	—	110 955	110 955
Затраты в незавершенном производстве	За 2025 год	—	—	105 634 207	—	(105 634 207)	—	—	—
	За 2024 год	5 789	5 789	91 534 538	—	(91 540 327)	—	—	—

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 16 889 892 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г. – 13 496 238 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 12 681 031 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. общая сумма созданного резерва по сомнительным долгам составила 5 930 983 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 6 118 922 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 5 510 359 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.	5 510 359
Использование резерва	(409 581)
Увеличение резерва	4 528 963
Восстановление резерва	(3 510 819)
Баланс на 31 декабря 2024 г.	6 118 922
Использование резерва	(516 374)
Увеличение резерва	4 885 601
Восстановление резерва	(4 557 166)
Баланс на 31 декабря 2025 г.	5 930 983

Наличие 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)	16 889 892	13 496 238	12 681 031
В том числе:			
- по расчетам с покупателями и заказчиками	16 529 924	12 800 500	12 170 028
- по авансам выданным	42 031	46 298	81 527
- по расчетам с внебюджетными фондами	482	278	112
- по расчетам с бюджетом	23 194	29 551	109 234
- по расчетам с прочими дебиторами	294 261	619 611	320 130

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	86 472	29 390	15 472
Займы, выданные материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками	4 064 581	3 441 130	1 093 778
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе бухгалтерского баланса	4 151 053	3 470 520	1 109 250
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе отчета о движении денежных средств	4 151 053	3 470 520	1 109 250

В рамках централизации управления денежными потоками, Общество в 2025 году выдавало материнской компании рублевые займы с процентной ставкой от 15,1% до 20,01% годовых и короткими сроками погашения.

3.7. Прочие активы

Расшифровка прочих оборотных и прочих внеоборотных активов на 31 декабря 2025 г. 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	20 681	–	17 233	–	13 915	–
В том числе:						
НДС по выданным авансам (счет-фактура не получен)	4 716	–	6 813	–	10 783	–
Расходы будущих периодов по энергосервисным контрактам	15 965	–	10 420	–	3 132	–
Прочие внеоборотные активы	–	450 236	–	594 674	–	437 193
В том числе:						
Расходы будущих периодов со сроком полезного использования более 1 года	–	414 299	–	451 467	–	421 479
Долгосрочная дебиторская задолженность	–	35 937	–	143 207	–	15 714
Итого	20 681	450 236	17 233	594 674	13 915	437 193

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.)	В том числе переданное на регистрацию до отчетной даты, но не зарегистрированное увеличение (уменьшение) уставного капитала (тыс. руб.)	Собственные акции, выкупленные у акционеров (тыс. руб.)
	Обыкновенные акции (шт.)	Привилегированные акции (шт.)			
На 31 декабря 2023 г.	766 035 008	131 328 000	179 473	–	–
На 31 декабря 2024 г.	766 035 008	131 328 000	179 473	–	–
На 31 декабря 2025 г.	766 035 008	131 328 000	179 473	–	–

Все выпущенные акции Общества полностью оплачены.

В соответствии с Уставом Общество осуществляет обязательные ежегодные отчисления в резервный капитал, которые составляют 5% от чистой прибыли прошлого периода до достижения резервным капиталом установленного значения (5% от Уставного капитала Общества).

Резервный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 26 921 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 26 921 тыс. руб.; на 31 декабря 2023 г. – 26 921 тыс. руб.). В 2025 году дополнительные отчисления не производились, так как величина резервного капитала достигла установленного значения.

В соответствии с решением Единственного акционера Общества от 16 мая 2025 г. № 35 прибыль АО «Петербургская сбытовая компания» по итогам 2024 года в размере 3 366 335 тыс. руб. осталась нераспределенной.

В соответствии с решением Единственного акционера Общества от 15 декабря 2025 г. № 37 нераспределенная прибыль прошлых лет АО «Петербургская сбытовая компания» в размере 10 164 186 тыс. руб. распределена на выплату дивидендов в сумме 2 000 000 тыс. руб.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию составила за 2025 год 6,51 руб. на акцию (за 2024 год – 4,39 руб. на акцию); при расчете знаменателя использовалось средневзвешенное количество обыкновенных акций в соответствии с Приказом № 29н. Разводненная прибыль отсутствует, так как в Обществе не было фактов конвертации конвертируемых ценных бумаг в обыкновенные акции или договоров на размещение собственных обыкновенных акций по цене ниже рыночной.

В соответствии с уставом Общества, обыкновенные акции являются голосующими, (акционеры – владельцы обыкновенных именных акций имеют право получать дивиденды, объявленные Обществом). Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивиденда по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10% 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.

У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию. Ниже приведен размер базовой прибыли, приходящейся на одну обыкновенную акцию, при условии полного распределения всей суммы чистой прибыли на дивиденды:

Таблица 3.8.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Средневзвешенное число акций в обращении (шт.)	766 035 008	766 035 008
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	4 986 900	3 366 335
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	6,51	4,39

3.9. Заемные средства

Обязательства по аренде

У Общества имеются договоры аренды земельных участков и офисных зданий, которые оно использует в своей деятельности. Средний срок аренды определен Обществом как 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 6,56-19,44%.

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	621 697
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	479 881
<i>Краткосрочные обязательства по аренде</i>	141 816
Начисленные проценты по договорам аренды	49 753
Оплата по договорам аренды	(143 350)
Переоценка обязательства по аренде	16 083
Поступление аренды	44 537
Выбытие аренды	(39 469)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2024 г., в том числе	549 251
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	404 736
<i>Краткосрочные обязательства по аренде</i>	144 515
Начисленные проценты по договорам аренды	45 318
Оплата по договорам аренды	(142 954)
Переоценка обязательства по аренде	21 200
Поступление аренды	10 685
Выбытие аренды	(21 903)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2025 г., в том числе	461 597
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	312 451
<i>Краткосрочные обязательства по аренде</i>	149 146

Строка 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах включает начисленные проценты по договорам аренды за 2025 год в сумме 45 318 тыс. руб. (за 2024 год – 49 753 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.

Заемные средства на 31 декабря 2025 г., включая начисленные, но неоплаченные проценты, представлены в таблице 3.9.2.

Таблица 3.9.2 (тыс. руб.)

Информация по займам и кредитам за 2025 год	Валюта займа	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Краткосрочные кредиты и займы					
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками	руб.	–	604 778	(604 778)	–
Итого без процентов		–	604 778	(604 778)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	562	(562)	–
Итого с процентами		–	605 340	(605 340)	–
Итого краткосрочные кредиты и займы		–	605 340	(605 340)	–

Заемные средства на 31 декабря 2024 г., включая начисленные, но неоплаченные проценты, представлены в таблице 3.9.3.

Таблица 3.9.3 (тыс. руб.)

Информация по займам и кредитам за 2024 год	Валюта займа	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Краткосрочные кредиты и займы					
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками	руб.	–	10 029 626	(10 029 626)	–
Итого без процентов		–	10 029 626	(10 029 626)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	8 134	(8 134)	–
Итого с процентами		–	10 037 760	(10 037 760)	–
Итого краткосрочные кредиты и займы		–	10 037 760	(10 037 760)	–

Сумма начисленных процентов и прочих расходов по займам и кредитам, включенных в прочие расходы в 2025 году составила 562 тыс. руб., а в 2024 году – 8 134 тыс. руб. соответственно.

Неиспользованные (доступные) лимиты по действующим кредитным договорам по состоянию на 31 декабря 2025 г. составили 4 700 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 4 700 000 тыс. руб.).

Кроме того, неиспользованный лимит по договорам займа с материнской компанией по состоянию на 31 декабря 2025 г. составил 30 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 30 000 000 тыс. руб.).

3.10. Оценочные обязательства

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.

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)	Резерв по долгосрочной премии	Оценочное обязательство по судебным искам	Налог на сверхприбыль	Итого
На 31 декабря 2023 г.	67 517	–	104 282	74 385	246 184
Признано в отчетном периоде	2 232	48 334	14 066	–	64 632
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	7 739	–	–	–	7 739
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(2 655)	–	(35 984)	(74 385)	(113 024)
Эффект от изменения в оценке существующих значений	(14 187)	–	–	–	(14 187)
На 31 декабря 2024 г.	60 646	48 334	82 364	–	191 344
Признано в отчетном периоде	4 135	4 379	38 973	–	47 487
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	8 858	–	–	–	8 858
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(5 122)	–	(29 706)	–	(34 828)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	–	(52 713)	–	–	(52 713)
Эффект от изменения в оценке существующих значений	1 396	–	–	–	1 396
На 31 декабря 2025 г.	69 913	–	91 631	–	161 544

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 91 631 тыс. руб. Ожидается, что судебные решения по данным искам будут приняты в 2026 году.

Оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам

Общество признает в учете оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам», включая:

- вознаграждения по окончании трудовой деятельности (в том числе, пенсионные выплаты);
- прочие долгосрочные вознаграждения работникам.

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

Ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

Суммы, отраженные в балансе:

Таблица 3.10.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	69 913	60 646	67 517
Дефицит в фондах плана	69 913	60 646	67 517
Пенсионные обязательства, отраженные в балансе	69 913	60 646	67 517

Изменение обязательств по пособиям в течение периода:

Таблица 3.10.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Стоимость услуг текущего периода	3 959	3 886
Затраты по процентам	8 858	7 738
Признанная актуарная (прибыль)/убыток	176	(494)
Признанная стоимость услуг прошлых периодов	–	(1 159)
Итого	12 993	9 971

Изменения в текущей стоимости обязательств Общества по пенсионному плану с установленными выплатами и активы плана представлены ниже:

Таблица 3.10.4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	60 646	67 517
Стоимость услуг текущего периода	3 959	3 886
Затраты по процентам	8 858	7 738
Актуарная (прибыль)/убыток	1 572	(14 681)
Изменение условий плана	–	(1 159)
Выплаченные пенсии	(5 122)	(2 655)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	69 913	60 646

Активы плана:

Таблица 3.10.5 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Взносы работодателя	5 122	2 655	2 704
Выплаченные пенсии	(5 122)	(2 655)	(2 704)
Итого	–	–	–

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

Таблица 3.10.6 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Пенсионные обязательства на начало периода	60 646	67 517
Чистые (доходы)/расходы, отраженные через прибыль/убыток	12 993	9 971
Чистые (доходы)/расходы, отраженные через прочий совокупный доход в строке 2521 «Результат от переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудников»	1 396	(14 187)
Выплаченные пенсии	(5 122)	(2 655)
Пенсионные обязательства на конец периода	69 913	60 646

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

Таблица 3.10.7 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	0,141	0,1525	0,119
Увеличение заработной платы	0,08	0,08	0,07
Темп инфляции	0,065	0,055	0,055
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2025 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2024 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2023 года, уменьшенная на 20%
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	8,25	7,54	–

Оценка текучести кадров проводилась по модели, разработанной на основе опыта.

В соответствии с наилучшими оценками Общества, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 10 494 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 11 677 тыс. руб.).

Анализ чувствительности на 31 декабря 2025 г. к основным актуарным допущениям представлен ниже:

Таблица 3.10.8 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Изменение предположения	Эффект на обязательства
Ставка дисконтирования	+/-0,75%ра	3 879
Увеличение заработной платы	+/-0,75%ра	2 752
Темп инфляции	+/-0,75%ра	1 439
Нормы увольнений	+/-1,5%ра	5 593

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности и долгосрочным обязательствам, а также прибыли, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлены ниже:

Таблица 3.10.9 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	69 913	60 646	67 517
Дефицит в фондах плана	69 913	60 646	67 517

3.11. 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	19 705 508	17 435 782	13 878 045
В том числе:			
По расчетам с поставщиками и подрядчиками, из них:	13 470 043	11 207 736	8 287 570
<i>По расчетам с поставщиками энергии и мощности</i>	<i>13 470 043</i>	<i>11 207 736</i>	<i>8 287 570</i>
Задолженность перед персоналом организации, в том числе:	591 036	595 930	534 540
<i>расчеты с персоналом по оплате труда</i>	<i>–</i>	<i>67 531</i>	<i>56 621</i>
<i>оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам и оплате отпусков</i>	<i>591 036</i>	<i>528 399</i>	<i>477 919</i>
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	66 271	41 110	86 200
По налогам и сборам	1 007 018	962 893	872 930
По авансам полученным	4 458 887	4 446 447	4 069 762
По расчетам с прочими кредиторами	112 253	181 666	27 043

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 2025 г. 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	320 982	243 874	370 138
Налог на добавленную стоимость	684 366	707 178	492 097
Налог на имущество	1 392	1 468	1 794
Налог на доходы физических лиц	–	10 098	8 633
Прочие налоги и сборы	278	275	268
Итого задолженность по налогам и сборам	1 007 018	962 893	872 930

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.

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
Купля-продажа электроэнергии/мощности	209 441 409	(97 066 960)	112 374 449
Прочая	1 158 824	(724 944)	433 880
Итого за январь-декабрь 2025 года	210 600 233	(97 791 904)	112 808 329

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
Купля-продажа электроэнергии/мощности	181 342 022	(83 350 124)	97 991 898
Прочая	935 927	(604 553)	331 374
Итого за январь-декабрь 2024 года	182 277 949	(83 954 677)	98 323 272

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	204 145 263	176 239 932
Материальные затраты	97 400 145	83 350 124
Расходы на оплату труда	2 448 438	2 315 055
Отчисления на социальные нужды	692 701	641 323
Амортизация	1 439 581	1 243 233
Прочие затраты	102 164 398	88 690 197

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	102 164 398	88 690 197
В том числе:		
Услуги по передаче электроэнергии	97 678 628	84 350 935
Расходы на персонал	15 279	15 802
Услуги инфраструктурных организаций, расходы на таможенное оформление	199 658	156 609
Консультационно-информационные, юридические, аудиторские услуги	50 301	32 823
Агентское вознаграждение и услуги по приему платежей	2 418 789	2 209 598
Расходы на услуги по ИТ и связи	1 027 216	954 369
Представительские расходы	12 832	7 441
Налоги и сборы, включаемые в себестоимость	6 905	7 151
Командировки	13 198	12 891
Прочие	741 592	942 578

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 займам, выданные материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками	871 502	395 813
Проценты по остаткам на расчетном счете	542	548
Прочие проценты к получению	3 333	4 532
Итого проценты к получению	875 377	400 893

Таблица 3.13.2 (тыс. руб.)

Проценты к уплате	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по договорам долгосрочной аренды	45 318	49 753
Эффект от дисконтирования резерва по долгосрочному премированию	6 238	3 566
Проценты по займам	562	8 134
Итого проценты к уплате	52 118	61 453

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	429 243	140 739
Списание резерва по судебным разбирательствам и иным фактам	–	15 371
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде	183 180	387 121
Доходы по судебным и арбитражным делам	65 933	35 980
Санкции по электроэнергии	942 733	787 423
Доходы от списания прочей кредиторской задолженности	15 396	20 710
Доходы от реализации ОС	16 294	–
Прочие	7 657	40 729
Итого прочие доходы	1 660 436	1 428 073

Таблица 3.14.2 (тыс. руб.)

Прочие расходы	За 2025 год	За 2024 год
Начисление резерва по сомнительным долгам	328 436	1 030 059
Отчисления в резерв под обесценение финансовых вложений, учитываемых по первоначальной стоимости	25 088	–
Расходы по договорам уступки прав требования	10 083	48 839
Отчисления в резервы по прочим оценочным обязательствам	14 528	4 284
Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции	11 503	–
Расходы на проведение культурно-просветительных и спортивных мероприятий	19 534	–
Вклад в имущество без увеличения уставного капитала	1 359 500	1 900 000
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	158 012	334 895
Корректировка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям (актуарная оценка)	7 871	–
Расходы по судебным и арбитражным делам	109 602	44 907
Расходы по списанию дебиторской задолженности	3 883	4 876
Прочие	18 610	41 475
Итого прочие расходы	2 066 650	3 409 335

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	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
		За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/ (убытка)	
Основные средства	(574 231)	–	140 890	(433 341)
Резервы по сомнительным долгам	1 438 038	–	(536 084)	901 954
Оценочные обязательства и резервы	576 733	–	(70 214)	506 519
Расходы будущих периодов	27 372	–	(68 516)	(41 144)
Дебиторская задолженность	134 264	–	168 779	303 043
Итого временные разницы	1 602 176	–	(365 145)	1 237 031
Применимая ставка налога	25%	25%	25%	25%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	400 544	–	(91 286)	309 258
Итого отложенный налог на прибыль	400 544	–	(91 286)	309 258

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	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
		За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/ (убытка)	
Основные средства	(730 462)	–	156 231	(574 231)
Резервы по сомнительным долгам	781 234	–	656 804	1 438 038
Оценочные обязательства и резервы	479 086	–	97 647	576 733
Расходы будущих периодов	15 146	–	12 226	27 372
Дебиторская задолженность	131 257	–	3 007	134 264
Итого временные разницы	676 261	–	925 915	1 602 176
Применимая ставка налога	20%	20%	20%	20%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	135 252	–	185 183	320 435
Изменения применяемых налоговых ставок (до 25%)	–	–	80 109	80 109
Итого отложенный налог на прибыль	135 252	–	265 292	400 544

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	7 055 149	4 564 502
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	1 763 787	912 900
Постоянный налоговый расход (доход)	303 732	349 785
Вклад в имущество без увеличения уставного капитала	338 525	380 000
Прочее	(34 793)	(30 215)
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль	–	(80 109)
Расход (доход) по налогу на прибыль	2 067 519	1 182 576

В соответствии с Федеральным законом от 12 июля 2024 г. № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 1 января 2025 г. базовая налоговая ставка выросла до 25%. Величина отложенных налоговых активов и обязательств была пересчитана по новой ставке на дату, предшествующую дате начала применения измененных ставок с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков.

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:

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря 2025г. операциям со связанными сторонами:

Таблица 3.16.1 (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	818 284	800 779	669 774
- основного хозяйственного общества	84 771	69 817	72 205
- дочерних хозяйственных обществ	479 247	497 742	372 962
- других связанных сторон	254 266	233 220	224 607
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	1 085 240	948 886	975 642
- дочерних хозяйственных обществ	113 948	181 398	91 812
- других связанных сторон	971 292	767 488	883 830

Задолженность с истекшим сроком исковой давности, нереальная ко взысканию по связанным сторонам у Общества отсутствует. Резерв по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности по связанным сторонам на конец отчетного периода не создавались.

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

Таблица 3.16.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Продажа товаров, работ, услуг (включая продажи через ЦФР) – выручка	15 664 657	16 896 573
- дочерние хозяйственные общества	11 721 471	12 986 509
- другие связанные стороны	3 943 186	3 910 064
Приобретение товаров, работ, услуг – расходы по основным видам деятельности (включая управленческие и коммерческие)	11 357 263	8 336 519
- дочерние хозяйственные общества	1 833 341	1 614 644
- другие связанные стороны	9 523 922	6 721 875
Проценты к получению	871 502	395 813
- основное хозяйственное общество	871 502	395 813
Проценты к уплате	562	8 134
- основное хозяйственное общество	562	8 134
Прочие доходы	199 421	292 733
- дочерние хозяйственные общества	157 200	219 294
- другие связанные стороны	42 221	73 439
Прочие расходы	1 359 090	928 757
- дочерние хозяйственные общества	1 356 650	923 298
- другие связанные стороны	2 440	5 459
Денежные потоки от текущих операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	35 684 891	29 949 127
- основное хозяйственное общество	233 098	–
- дочерние хозяйственные общества	35 326 371	29 805 787
- другие связанные стороны	125 422	143 340
Направление денежных средств связанным сторонам	(9 915 567)	(8 726 871)
- дочерние хозяйственные общества	(3 306 443)	(3 855 097)
- другие связанные стороны	(6 609 124)	(4 871 774)
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	1 196 461	341 441
- основное хозяйственное общество	856 549	331 833
- дочерние хозяйственные общества	339 912	9 608
Направление денежных средств связанным сторонам	(2 719 310)	(2 051 509)
- другие связанные стороны	(2 719 310)	(2 051 509)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Денежные потоки от финансовых операций		
Направление денежных средств связанным сторонам	(2 001 129)	(945)
- основное хозяйственное общество	(2 000 000)	–
- дочерние хозяйственные общества	(614)	(945)
- другие связанные стороны	(515)	–

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 3.16.2 выше в строке «Направление денежных средств связанным сторонам» (основное хозяйственное общество) 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), в том числе содержатся проценты, полученные по займам выданным в рамках операций по централизованному управлению денежными потоками.

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

Таблица 3.16.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Краткосрочные вознаграждения	180 077	163 044
Оплата труда за отчетный период	141 066	125 848
Начисленные на оплату труда налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды за отчетный период	28 518	23 768
Ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде	10 493	13 428

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

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. 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.

3.18. 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

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.

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает в себя сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Ранее в правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 г. № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

Кроме того, контроль трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, сделок с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами (в случае если превышен порог по оборотам в таких сделках, составляющий 120 млн руб.). При этом перечень низконалоговых юрисдикций был расширен и с 1 июля 2023 г. в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 г. № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы, если они совершены начиная с 1 января 2024 г. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми. Указанный Закон также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

В отношении сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами в соответствии с указанным Законом также введено требование об обязательной подготовке и подаче документации по ТЦО вместе с уведомлением о контролируемых сделках. Данное требование действует в отношении соответствующих сделок, совершенных с 2024 года. Однако применительно к 2024 году установлены переходные положения: налогоплательщик вправе предоставить документацию по ТЦО за 2024 год не позднее 1 декабря 2025 г.

Кроме того, в 2024 году существовала возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям, если они попали под влияние санкций. Такие сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения соглашения о ценообразовании.

Во внутригрупповых сделках, которые не определяются в качестве контролируемых, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок ТЦО на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

Указанный Закон также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, если при проведении налоговой проверки установлено, что рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при определении и расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА). В частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите и использованию НМА (DEMPЕ), а также контроля за выполнением этих функций; и (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации¹, отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный для цели предоставления странового отчета законодательством иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 500 000 до 1 000 000 рублей. При этом на период с 2022 по 2023 год был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО. С 2024 года штрафы для трансграничных сделок значительно увеличиваются и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 500 000 рублей. Для внутрироссийских сделок штраф в размере 40% остается прежним.

В 2025 году Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Общество исполнило свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Обществом ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

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.

¹ Национальная документация обязательна для подготовки в отношении трансграничных сделок, совершенных с 2018 года.

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 3.20.1 (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	16 824 185	13 420 111	12 479 484
Финансовые вложения	2 738 560	2 726 422	463 725
Денежные средства и их эквиваленты	4 151 053	3 470 520	1 109 250
Итого	23 713 798	19 617 053	14 052 459

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам.

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 3.20.2 (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)	14 170 477	69 126	–	14 239 603
Обязательства по долгосрочной аренде	–	155 542	387 632	543 174
Оценочные обязательства	–	91 631	–	91 631
Итого	14 170 477	316 299	387 632	14 874 408
Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам	14 170 477	304 761	317 593	14 792 831

Таблица 3.20.3 (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)	11 926 806	99 636	–	12 026 442
Обязательства по долгосрочной аренде	–	151 130	520 003	671 133
Оценочные обязательства	–	82 364	–	82 364
Итого	11 926 806	333 130	520 003	12 779 939
<i>Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам</i>	<i>11 926 806</i>	<i>326 514</i>	<i>404 737</i>	<i>12 658 057</i>

Таблица 3.20.4 (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)	8 650 419	261 793	45 675	8 957 887
Обязательства по долгосрочной аренде	–	148 037	632 349	780 386
Оценочные обязательства	–	178 667	–	178 667
Итого	8 650 419	588 497	678 024	9 916 940
<i>Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам</i>	<i>8 650 419</i>	<i>582 276</i>	<i>525 556</i>	<i>9 758 251</i>

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 незначительные. 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

В 2025 году Общество осуществляло основную деятельность в двух регионах: г. Санкт-Петербург и Ленинградская область, для которых характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

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.

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 регионов, в которых 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.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам



Д.В. Чернова
по доверенности от 1 октября 2025 г. № 79/2025

11 февраля 2026 г.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 59 листа(ов)