

Бухгалтерская отчетность
за январь - июнь 20 25 г.

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"
Идентификационный номер налогоплательщика _____
Организационно-правовая форма Публичное акционерное общество
Форма собственности Иная смешанная российская собственность

по ОКПО	33741102
ИНН	2320109650
по ОКОПФ	12247
по ОКФС	49

Адрес в пределах места нахождения _____
119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____
Основной государственный регистрационный номер _____

ИНН	_____
ОГРН	_____

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 20 25 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число,
месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710001		
30	06	2025
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 20 25 г.	На 31 декабря 20 24 г.	На 31 декабря 20 23 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	81 270	101 242	114 872
	Основные средства	1150	2 070 174	2 055 453	2 275 413
	в том числе:				
	незавершенное строительство	1151	59	—	49 356
	Инвестиционная недвижимость	1160	—	—	—
П-1.1	Финансовые вложения	1170	386 583 810	384 170 662	362 990 244
П-10	Отложенные налоговые активы	1180	3 116 725	3 005 970	3 476 782
П-2.1	Прочие внеоборотные активы	1190	9 671 646	10 653 639	8 058 391
	Итого по разделу I	1100	401 523 625	399 986 966	376 915 702
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	1 750	240	25 153
	Долгосрочные активы к продаже	1215	—	—	—
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	206 916	22 744	184 197
П-2	Дебиторская задолженность	1230	30 136 246	34 039 127	22 160 327
	в том числе:				
П-2.2	Покупатели и заказчики	1231	3 703 828	5 440 796	3 010 705
	Авансы выданные	1232	246 119	428 328	374 569
П-2.3	Прочие дебиторы	1236	26 186 299	28 170 003	18 775 053
П-1.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	134 794 225	197 071 381	118 949 990
П-3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	211 084 420	175 603 683	271 929 045
	Прочие оборотные активы	1260	11 074	9 632	9 183
	Итого по разделу II	1200	376 234 631	406 746 807	413 257 895
	БАЛАНС	1600	777 758 256	806 733 773	790 173 597

Отчет о финансовых результатах
за январь - июнь 20 25 г.

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

Коды		
0710002		
30	06	2025
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 25 г.	За январь - июнь 20 24 г.
П-7	Выручка	2110	23 984 546	20 270 846
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2111	23 933 973	20 198 874
	прочее	2112	50 573	71 972
П-8	Себестоимость продаж	2120	(20 557 588)	(16 927 343)
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2121	(20 556 805)	(16 902 729)
	прочее	2122	(783)	(24 614)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	3 426 958	3 343 503
П-8	Коммерческие расходы	2210	(2 006 240)	(1 845 850)
П-8	Управленческие расходы	2220	(5 086 771)	(4 934 043)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(3 666 053)	(3 436 390)
	Доходы от участия в других организациях	2310	12 624 659	13 375 264
	Проценты к получению	2320	36 060 107	31 231 979
	Проценты к уплате	2330	(31 088 590)	(22 136 515)
П-9	Прочие доходы	2340	308 651	1 898 302
П-9	Прочие расходы	2350	(665 389)	(604 453)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	13 573 385	20 328 187
П-10	Налог на прибыль организаций	2410	144 412	(559 940)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(2 408)	(389 621)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	146 820	(170 319)
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	260 640
	Чистая прибыль (убыток)	2400	13 717 797	20 028 887
П-1.1	Результат переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	144 260	66 179
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520		
	в том числе:		(1 025)	14 264
П-6.1.2	результат переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	2521	(1 025)	14 264
П-10	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки справедливой стоимости активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	(36 065)	(13 236)
	Совокупный финансовый результат	2500	13 824 967	20 096 094
П-11	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	0,13	0,19
П-11	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	0,13	0,19

Генеральный директор Дрегаваль С.Г.
(наименование должности) (подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " июля 20 25 г.



Отчет об изменении капитала
за январь - июнь 20 25 г.

Коды		
0710004	30	06
	33741102	
	384	

Формы (по ОКЗУ)

Отчетная дата (число, месяц, год)

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, приобретенные обществом, задолженность акционером по оплате акций	Накопленная переоценка инвентаризационных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Перестраховочная прибыль (исключая убыток)	Итого
	На 31 декабря 20 23 г.	3100	293 339 675	(95)	-	192 029 473	12 049 925	(32 445 278)	464 973 700
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 23 г.								
	после корректировки	3130	293 339 675	(95)	-	192 029 473	12 049 925	(32 445 278)	464 973 700
	За январь - июнь 20 24 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	20 028 887	20 028 887
	Переоценка активов	3212	-	-	-	52 943	-	-	52 943
	в том числе:								
	переоценка основных средств и нематериальных активов	3213	-	-	-	-	-	-	-
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3214	-	-	-	52 943	-	-	52 943
11-1.1	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	{34 034 323}	{34 034 323}
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	95	-	1 164	-	2 176	3 435
	в том числе:								
	изменение количества акций	3231	-	-	-	-	-	-	-
	изменение номинальной стоимости акций	3232	-	-	-	-	-	-	-
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3233	-	95	-	1 164	-	2 176	3 435
11-4	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	14 264	1 791 280	(1 791 280)	14 264
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным обязательствам	3241	-	-	-	14 264	-	-	14 264
	поднаращивания резерва по хеджированию	3242	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3243	-	-	-	-	1 791 280	(1 791 280)	-
	На 30 июня 20 24 г.	3250	293 339 675	-	-	192 097 844	13 841 205	(48 239 818)	451 038 906
	На 31 декабря 20 24 г.	3200	293 339 675	-	-	192 356 593	13 841 205	(29 338 855)	470 198 618
	Корректировка в связи с:								
	изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г.								
	после корректировки	3230	293 339 675	-	-	192 356 593	13 841 205	(29 338 855)	470 198 618

Форма 0710004 с. 2									
Показатели	Наименование показателей	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, за исключением по оплате акций	Накопленная доля вклада вносителей акций	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Переопределенная прибыль (исключая убыток)	Итого
	За январь - июль 20 25 г.	3311	—	—	—	—	—	13 717 797	13 717 797
	Чистая прибыль (убыток)	3312	—	—	—	108 195	—	—	108 195
	Переопределенная прибыль в том числе:								
	переопределенная основных средств и нематериальных активов	3313	—	—	—	—	—	—	—
	переопределенная спонсорской и стоимостной ценных бумаг и прочих финансовых активов	3314	—	—	—	108 195	—	—	108 195
II-1.1	Дивиденды	3327	—	—	—	—	—	(36 932 180)	(36 932 180)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	—	(533)	—	—	—	533	—
	в том числе:								
	изменение количества акций	3331	—	—	—	—	—	—	—
	изменение номинальной стоимости акций	3332	—	—	—	—	—	—	—
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3333	—	(533)	—	—	—	533	—
II-4	Реорганизация юридического лица	3316	—	—	—	—	—	—	—
	Иные изменения - всего	3340	—	—	—	(1 025)	1 943 799	(1 943 799)	(1 025)
	в том числе:								
	переопределенная оценочного обязательства по долгосрочным обязательствам	3341	—	—	—	(1 025)	—	—	(1 025)
	резерв по хеджированию	3342	—	—	—	—	—	—	—
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3343	—	—	—	—	1 943 799	(1 943 799)	—
II-4	Итого	3300	293 339 675	(533)	—	192 463 763	15 785 004	(54 496 504)	447 091 405

Генеральный директор
 (наименование должности)
 " 30 " июля 2025 г.

 (расшифровка подписи)


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

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число, месяц, год)

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕН

Коды		
0710005		
30	06	2025
33741102		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 25 г.	За январь - июнь 20 24 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	25 383 216	18 466 980
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	22 328 670	17 686 573
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	17 811	14 435
	от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	—	—
	прочие поступления	4119	3 036 735	765 972
П-2	в том числе: от возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	700 000	82 529
	Платежи - всего	4120	(62 597 433)	(61 215 538)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(21 475 189)	(18 805 607)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(5 426 805)	(5 429 085)
П-5	процентов по долговым обязательствам	4123	(31 478 363)	(17 967 968)
	налога на прибыль организаций	4124	(497 220)	(1 489 625)
	прочие платежи	4129	(3 719 856)	(17 523 253)
П-2	в том числе: предоставление беспроцентных займов	4125	(3 201 496)	(16 664 171)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(37 214 217)	(42 748 558)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 25 г.	За январь - июнь 20 24 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	291 232 876	170 762 254
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	146 261	184
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	—	—
П-1	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	146 513 682	53 753 725
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	44 572 933	38 130 415
	прочие поступления	4219	100 000 000	78 877 930
П-1.2	в том числе: возврат депозитных вкладов, размещенных на срок более 3-х месяцев	4215	100 000 000	78 000 000
	Платежи - всего	4220	(177 913 686)	(260 472 818)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(4 183)	(16 025)
П-1.1	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(50)	—
П-1	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(127 909 453)	(131 454 103)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	—	—
	прочие платежи	4229	(50 000 000)	(129 002 690)
П-1.2	в том числе: размещение депозитных вкладов на срок более 3-х месяцев	4225	(50 000 000)	(129 000 000)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	113 319 190	(89 710 564)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	101 078 207	83 553 435
П-5	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	101 078 207	83 550 000
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	—	—
	от выпуска акций, увеличения долей участия, продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	4313	—	3 435
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	—	—
	прочие поступления	4319	—	—

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 25 г.	За январь - июнь 20 24 г.
	Платежи - всего	4320	(141 702 174)	(108 666 887)
	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	(14 429 944)	(13 525 837)
П-5	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(127 000 000)	(94 918 042)
П-5	платежи по долгосрочной аренде	4325	(272 230)	(223 008)
	прочие платежи	4329	—	—
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(40 623 967)	(25 113 452)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	35 481 006	(157 572 574)
П-3	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	175 603 683	271 929 045
П-3	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	211 084 420	114 356 339
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(269)	(132)

Генеральный директор Дрегваль С.Г.
(наименование должности) (подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " июля 20 25 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Публичного акционерного общества «Интер РАО ЕЭС»
за январь – июнь 2025 года**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Интер РАО» за январь-июнь 2025 года, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. рублей, если не указано иное. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Публичное акционерное общество «Интер РАО ЕЭС»¹ (далее – «Общество» или ПАО «Интер РАО») учреждено 23 октября 2002 г. Основным видом деятельности Общества является продажа электроэнергии на внутреннем рынке и за пределами РФ. Общество и его дочерние предприятия далее совместно именуются Группа «Интер РАО».

Акции Общества допущены к обращению на рынке ценных бумаг и включены в раздел «Первый уровень» списка ценных бумаг, допущенных к торгам ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Общество зарегистрировано по адресу: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 2.

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2320109650.

Настоящая отчетность была подписана 30 июля 2025 г.

Представительства Общества на 30 июня 2025 г.:

Наименование	Вид деятельности	Местонахождение
Представительство на территории Республики Эквадор	Функции представительства	Республика Эквадор, г. Кито, проспект 12 октября № 24-528 и Луис Кордеро, здание Всемирного торгового центра, Башня Б, офис 403

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/2008, утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 октября 2008 г. № 106н (в редакции от 7 февраля 2020 г.), Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н (в редакции от 11 апреля 2018 г.), Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 4 октября 2023 г. № 157н.

В пояснениях в промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности раскрывается информация об имевших место в промежуточном отчетном периоде существенных фактах хозяйственной жизни, актуализирующая информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за год, предшествовавший промежуточному отчетному периоду.

¹ До переименования – ОАО «Сочинская ТЭС» (переименовано на основании решения единственного акционера Общества – ОАО РАО «ЕЭС России» от 28 марта 2008 г.).

В соответствии с абз. 2 п. 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» в части ведения бухгалтерского учета финансовых активов и финансовых обязательств Общество применяет положения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27 июня 2016 г. № 98н), Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (введены в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28 декабря 2015 г. № 217н; с учетом поправок документов МСФО, введенных в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 27 июня 2016 г. № 98н).

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению. Денежное измерение объектов бухгалтерского учета производится в валюте Российской Федерации.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности. Величина поступления и (или) дебиторской задолженности определяется исходя из цены, установленной договором между Обществом и покупателем (заказчиком) или пользователем активов Общества.

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- Общество имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- 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) перешли от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг, в том числе доходы от сдачи имущества в аренду.

Активы и обязательства в иностранных валютах

Пересчет стоимости актива или обязательства, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации.

Курсы валют на 30 июня 2025 г. составили 78,4685 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2024 г. – 101,6797 руб., 31 декабря 2023 г. – 89,6883 руб.), 92,2785 руб. за 1 евро (31 декабря 2024 г. – 106,1028 руб., 31 декабря 2023 г. – 99,1919 руб.).

Изменения в учетной политике

Изменения в учетную политику Общества по бухгалтерскому учету в отчетном периоде не вносились.

III. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

1. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

1.1 Долгосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения, котируемые на бирже, отражены в бухгалтерском балансе по рыночной стоимости, рассчитанной организатором биржевых торгов (ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС») на последний рабочий день 30 июня 2025 г., за исключением котируемых финансовых вложений в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании.

Долгосрочные финансовые вложения отражены в бухгалтерском балансе за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 386 583 810 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2025 г. (384 170 662 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 362 990 244 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

По состоянию на 30 июня 2025 г. величина резерва, созданного под обесценение долгосрочных финансовых вложений в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании, составляет 31 110 211 тыс. руб. (31 110 211 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 31 901 993 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Участие в уставном капитале других организаций

Финансовые вложения в дочерние, ассоциированные и прочие компании

Увеличение стоимости финансовых вложений в результате операций на нерыночных условиях с дочерними компаниями и компаниями под общим контролем в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» по состоянию на 30 июня 2025 г. составило 23 709 524 тыс. руб. (21 290 491 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г., 19 589 746 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Общество контролирует другое юридическое лицо, когда в силу своего участия либо в соответствии с полномочиями, полученными от других лиц, имеет более 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале этого юридического лица и имеет возможность определять решения, принимаемые таким юридическим лицом. Такое участие Общество относит к категории участия в дочерних обществах.

Общество оказывает влияние на другое юридическое лицо, когда имеет право распоряжаться непосредственно или через свои дочерние общества более 20% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) в уставном (складочном) капитале этого юридического лица и имеет возможность определять решения, принимаемые таким юридическим лицом. Такое участие Общество относит к категории участия в ассоциированных компаниях.

Информация об участии Общества в уставных капиталах других организаций по состоянию на 30 июня 2025 г. представлена ниже:

Категория финансовых вложений	Величина финансового вложения на 30 июня 2025 г.	Резерв под обесценение на 30 июня 2025 г.	Величина вложения за минусом резерва на 30 июня 2025 г.	Величина вложения за минусом резерва на 31 декабря 2024 г.	Величина вложения за минусом резерва на 31 декабря 2023 г.
Вложения в дочерние компании, оцениваемые по первоначальной стоимости	414 742 099	(30 537 611)	384 204 488	381 785 405	358 399 402
Вложения в ассоциированные компании, оцениваемые по первоначальной стоимости	1 250 250	(555 164)	695 086	695 086	2 994 311
Вложения в прочие компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	174 543	-	174 543	174 739	173 931
Итого (пай и акции)	416 166 892	(31 092 775)	385 074 117	382 655 230	361 567 644

Долговые финансовые вложения

Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2025 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 715 114 тыс. руб. по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (570 853 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г., 428 021 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Долгосрочные займы, выданные в рублях

Информация по долгосрочным займам, выданным в отчетном периоде в рублях представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/ начислено	Выбыло		Остаток на конец периода
			Погашено	Перевод в кратко- срочные	
Займы в рублях	944 579	-	-	(150 000)	794 579
Проценты по займам	-	64 888	(64 888)	-	-
Итого с процентами	944 579	64 888	(64 888)	(150 000)	794 579

Информация по долгосрочным займам, выданным в аналогичном периоде предыдущего года, в рублях представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Выбыло		Остаток на конец периода
			Погашено	Перевод в кратко-срочные	
Займы в рублях	994 579	–	–	(50 000)	944 579
Проценты по займам	–	72 517	(72 517)	–	–
Итого с процентами	994 579	72 517	(72 517)	(50 000)	944 579

Общество предоставляет долгосрочные займы в рублях компаниям Группы «Интер РАО». Сроки погашения займов 2027-2028 годы. Ставки процентов, действовавшие в отчетном периоде, составили от 9,50% до 17,50% годовых (от 9,50% до 17,50% годовых – в январе-июне 2024 года).

1.2 Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) по состоянию на 30 июня 2025 г. составили 134 794 225 тыс. руб. (197 071 381 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 118 949 990 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

На 30 июня 2025 г. в связи с нарушением графика платежей по договору создан резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении краткосрочных финансовых вложений в виде займов в сумме 195 893 тыс. руб. (289 106 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г., 469 786 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Краткосрочные долговые ценные бумаги

Краткосрочные долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2025 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 133 744 290 тыс. руб. по амортизированной стоимости (142 750 835 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г., 53 377 226 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Краткосрочные займы, выданные в рублях

Информация по краткосрочным займам, выданным в отчетном периоде в рублях представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Поступило		Погашено	Остаток на конец периода
		Выдано/начислено	Перевод из долгосрочных		
Займы в рублях	282 122	1 049 935	150 000	(239 677)	1 242 380
Проценты по займам	6 984	33 257	–	(36 793)	3 448
Итого с процентами	289 106	1 083 192	150 000	(276 470)	1 245 828

Информация по краткосрочным займам, выданным в аналогичном периоде предыдущего года в рублях представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Поступило		Погашено	Остаток на конец периода
		Выдано/начислено	Перевод из долгосрочных		
Займы в рублях	350 000	1 000 000	50 000	(50 000)	1 350 000
Проценты по займам	119 786	40 282	–	(29 839)	130 229
Итого с процентами	469 786	1 040 282	50 000	(79 839)	1 480 229

Ставки процентов, действовавшие в отчетном периоде, составили от 6,00% до 23,00% годовых (от 6,00% до 16,30% годовых – в январе-июне 2024 года).

Банковские депозиты

Общество в отчетном периоде размещало свободные денежные средства на банковских депозитах. Вклады осуществлялись в рублях РФ. Процентные ставки по вкладам в рублях находились в диапазоне 18,20-25,95% годовых (11,90-16,95% годовых – в январе-июне 2024 года). Вклады в долларах США и евро в отчетном периоде и в аналогичном периоде предыдущего года не осуществлялись. Сроки размещения вкладов составляли от 1-го до 453 дней. В основном Общество размещало депозиты на сроки от 1-го до 3-х дней.

Депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней включительно и депозиты «до востребования» Общество отражает в бухгалтерском балансе в составе денежных средств и денежных эквивалентов. По состоянию на 30 июня 2025 г. депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней включительно составили 163 500 000 тыс. руб. (171 700 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 268 250 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.), депозиты «до востребования» составили 40 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. – отсутствуют).

Депозиты со сроком возврата более 92 календарных дней по состоянию на 30 июня 2025 г. отсутствуют (50 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 63 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

2. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

2.1 Долгосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена в составе прочих внеоборотных активов бухгалтерского баланса по состоянию на 30 июня 2025 г. в сумме 9 671 646 тыс. руб. (10 653 639 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 8 058 391 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки в части долгосрочной дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2025 г. составил 7 762 тыс. руб., (6 925 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г., 24 015 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные дочерним компаниям и компаниям под общим контролем и дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками. Для целей дисконтирования используется метод эффективной процентной ставки.

Ставка дисконтирования, применяемая для расчета приведенной стоимости выданных в отчетном периоде долгосрочных беспроцентных займов, составила 15,64% (от 12,35% до 15,68% в январе-июне 2024 года).

Сроки погашения беспроцентных займов, выданных дочерним компаниям и компаниям под общим контролем, 2026-2034 годы. Срок погашения дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками 2026 год.

Наличие и движение долгосрочной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года				Изменения за период				На конец периода			
		номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки	дисконт	поступило в результате хозяйственных операций (по номиналу)	погашено (по номиналу)	резерв под ожидаемые кредитные убытки	дисконт	рекласс номинала по дате погашения задолженности	номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки	дисконт	
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	январь-июль 2025 г.	16 361 803	(6 925)	(5 701 239)	3 201 496	-	(837)	(1 608 130)	(2 574 522)	16 988 777	(7 762)	(7 309 369)	
	январь-июль 2024 г.	15 037 089	(24 015)	(6 954 683)	16 664 171	-	-	(4 542 513)	93 121	31 794 381	(24 015)	(11 497 196)	
в том числе:													
финансовый актив, оцененный по амортизированной стоимости													
за электроэнергию, реализованную за пределами РФ по беспроцентным займам (в т.ч. распродажа)	январь-июль 2025 г.	12 029	(6 925)	(2 136)	-	-	(837)	491	-	12 029	(7 762)	(1 645)	
	январь-июль 2024 г.	46 057	(24 015)	(9 110)	-	-	-	1 845	-	46 057	(24 015)	(7 265)	
	январь-июль 2025 г.	16 349 290	-	(5 699 103)	3 201 496	-	-	(1 608 621)	(2 574 038)	16 976 748	-	(7 307 724)	
	январь-июль 2024 г.	14 976 754	-	(6 945 573)	16 664 171	-	-	(4 544 358)	93 350	31 734 275	-	(11 489 931)	
нефинансовый актив													
анализ выданные	январь-июль 2025 г.	484	-	-	-	-	-	-	(484)	-	-	-	
	январь-июль 2024 г.	14 278	-	-	-	-	-	-	(229)	14 049	-	-	

2.2 Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков отражена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 3 703 828 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2025 г. (5 440 796 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 3 010 705 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, созданного в части краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, по состоянию на 30 июня 2025 г. составляет 5 286 370 тыс. руб. (5 725 829 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 4 899 919 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Наличие и движение краткосрочной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец периода			
		номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	дисконт	поступило в результате хозяйственных операций (по номиналу)	погашено (по номиналу)	выбытие списано на финансовый результат (по номиналу)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	дисконт	Рекласс по дате погашения задолжен- ности	номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	дисконт
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	январь-июнь 2025 г.	39 774 148	(5 733 468)	(1 553)	72 272 557	(79 021 505)	–	439 459	(167 914)	2 574 522	35 599 722	(5 294 009)	(169 467)
	январь-июнь 2024 г.	27 092 867	(4 909 004)	(23 536)	71 696 111	(72 855 188)	–	65 992	15 403	(93 121)	25 840 669	(4 843 012)	(8 133)
в том числе:													
Торговая дебиторская задолженность													
финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости													
за электроэнергию (мощность), результату внутри РФ за электроэнергию (мощность), результату за пределами РФ прочая задолженность	январь-июль 2025 г.	1 964 419	(460 234)	–	12 896 570	(13 479 062)	–	60 548	–	–	1 381 927	(399 686)	–
	январь-июль 2024 г.	1 760 092	(474 249)	–	9 834 016	(10 213 894)	–	(1 449)	–	–	1 380 214	(475 698)	–
	январь-июль 2025 г.	9 065 028	(5 262 743)	(1 539)	11 382 831	(12 866 613)	–	378 911	744	–	7 381 246	(4 883 832)	(795)
	январь-июль 2024 г.	6 028 376	(4 422 818)	(3 035)	10 721 860	(10 426 850)	–	66 300	1 472	–	6 323 386	(4 356 518)	(1 563)
	январь-июль 2025 г.	1 38 717	(2 852)	–	59 897	(170 794)	–	–	–	–	27 820	(2 852)	–
январь-июль 2024 г.	125 191	(2 852)	–	109 338	(168 702)	–	–	–	–	65 827	(2 852)	–	
Итого торговая задолженность	январь-июль 2025 г.	11 168 164	(5 725 829)	(1 539)	24 339 298	(26 516 469)	–	439 459	744	–	8 990 993	(5 286 370)	(795)
	январь-июль 2024 г.	7 913 659	(4 899 919)	(3 035)	20 665 214	(20 809 446)	–	64 851	1 472	–	7 769 427	(4 835 068)	(1 563)
Прочая дебиторская задолженность													
финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости													
(в т. ч. по вкладам в УК и прочим финансовым операциям) по процентным доходам по причитающимся дивидендам прочая задолженность	январь-июль 2025 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	январь-июль 2024 г.	889 747	–	–	–	(889 747)	–	–	–	–	–	–	–
	январь-июль 2025 г.	2 924 442	–	–	18 502 529	(20 358 183)	–	–	–	–	1 068 788	–	–
	январь-июль 2024 г.	1 843 961	–	–	17 988 852	(18 507 611)	–	–	–	–	1 325 202	–	–
	январь-июль 2025 г.	13 874 763	–	–	12 624 659	(13 619 494)	–	–	–	–	12 879 928	–	–
	январь-июль 2024 г.	11 463 433	–	–	13 375 264	(13 130 599)	–	–	–	–	11 708 098	–	–
прочая задолженность	январь-июль 2025 г.	8 712 206	(2 672)	(14)	4 372 044	(4 382 603)	–	–	(168 658)	2 574 038	11 275 685	(2 672)	(168 672)
	январь-июль 2024 г.	2 173 474	(3 840)	(20 501)	6 461 809	(5 060 520)	–	1 141	13 931	(93 350)	3 481 413	(2 699)	(6 570)
нефинансовый актив													
переплата по налогам и сборам, страховым взносам	январь-июль 2025 г.	2 661 278	–	X	5 791 984	(7 320 020)	–	–	X	–	1 133 242	–	X
	январь-июль 2024 г.	2 428 779	–	X	5 686 887	(6 824 737)	–	–	X	–	1 290 929	–	X
Итого прочая дебиторская задолженность	январь-июль 2025 г.	28 172 689	(2 672)	(14)	41 291 216	(45 680 300)	–	–	(168 658)	2 574 038	26 357 643	(2 672)	(168 672)
	январь-июль 2024 г.	18 799 394	(3 840)	(20 501)	43 512 812	(44 413 214)	–	1 141	13 931	(93 350)	17 805 642	(2 699)	(6 570)
нефинансовый актив													
авансы выданные	январь-июль 2025 г.	433 295	(4 967)	X	6 642 043	(6 824 736)	–	–	X	484	251 086	(4 967)	X
	январь-июль 2024 г.	379 814	(5 245)	X	7 518 085	(7 632 528)	–	–	X	229	265 600	(5 245)	X

2.3 Прочая краткосрочная дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность отражена в бухгалтерском балансе за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе оборотных активов в сумме 26 186 299 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2025 г. (28 170 003 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 18 775 053 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, созданного в отношении прочей дебиторской задолженности, по состоянию на 30 июня 2025 г. составляет 2 672 тыс. руб. (2 672 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 3 840 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Прочая краткосрочная дебиторская задолженность за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлена ниже:

Наименование показателя	На 30 июня 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Прочая задолженность, всего	26 186 299	28 170 003	18 775 053
в том числе:			
По дивидендным доходам			
Задолженность по причитающимся дивидендам	12 879 928	13 874 763	11 463 433
По налогам и сборам			
НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в том числе по экспорту	865 597	2 086 684	1 285 765
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	–	–	1 100 857
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	266 931	574 296	41 639
По процентным доходам			
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам, размещенным депозитам	1 068 788	2 924 442	1 843 961
По операциям реализации имущества			
Задолженность за реализованное имущество	331	175 609	162 887
По прочим расчетам			
Займы выданные беспроцентные	6 490 259	4 785 000	168 336
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	572 988	1 318 939	998 032
Расчеты по договорам поручительства, прочие	4 041 477	2 430 270	1 710 143

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Наименование показателя	На 30 июня 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	3 700 354	2 134 058	2 011 467
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	1 793	2 061	1 936
Итого	3 702 147	2 136 119	2 013 403

Денежные средства в валюте

в тыс. единиц валюты

Наименование показателя	На 30 июня 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства на счетах в банках в евро	19	19	20
Эквивалент в рублях по курсу ЦБ	1 793	2 061	1 936
Итого в рублях	1 793	2 061	1 936

Эквиваленты денежных средств

Вид эквивалентов денежных средств	На 30 июня 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до 92 календарных дней (включительно)) и депозиты «до востребования»	203 500 000	171 700 000	268 250 000
Займы, выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	3 882 273	1 767 564	1 665 642
Итого	207 382 273	173 467 564	269 915 642

4. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 г. уставный капитал Общества составляет 293 339 675 тыс. руб. Он разделен на 104 400 000 000 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 2,809767 руб. Привилегированные акции у Общества отсутствуют.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации косвенно контролирует Общество.

В отчетном периоде изменений в структуре акционерного капитала по сравнению с 2024 годом не происходило.

Собственные акции, принадлежащие Обществу

По состоянию на 30 июня 2025 г. собственные акции, выкупленные у акционеров в количестве 143 605,87 штук, составили 533 тыс. руб. (в количестве 75,11 штук составили 0,3 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г., в количестве 24 121,09 штук составили 95 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Резервный капитал

В соответствии с законодательством и уставом Общества создается резервный фонд в размере 15% от уставного капитала Общества.

Размер резервного капитала по состоянию на 31 декабря 2024 г. составлял 13 841 205 тыс. руб. В отчетном периоде отчисления в резервный фонд составили 1 943 799 тыс. руб. Размер резервного капитала по состоянию на 30 июня 2025 г. составляет 15 785 004 тыс. руб., что в процентном отношении равно 5,38% от величины уставного капитала.

Переоценка справедливой стоимости активов

По состоянию на 30 июня 2025 г. переоценка справедливой стоимости долговых ценных бумаг составила 3 034 473 тыс. руб. (3 142 668 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 3 466 445 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

Детально см. раздел 1.1 «Долгосрочные финансовые вложения» настоящих Пояснений.

Дивиденды

В отчетном периоде годовым Общим собранием акционеров Общества принято решение о выплате дивидендов по результатам 2024 года в размере 36 932 180 тыс. руб. (0,353756516888506 руб. на одну обыкновенную акцию Общества). В соответствии с решением общего собрания акционеров выплата дивидендов номинальным держателям акций и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, осуществляется не позднее 25.06.2025, другим зарегистрированным в реестре акционеров держателям акций – не позднее 16.07.2025.

5. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

В рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» Общество в отчетном периоде аккумулировало денежные средства Группы путем привлечения рублевых займов с процентной ставкой от 19,19% до 20,01% годовых и короткими сроками погашения (от 13,60% до 14,33% годовых – в январе-июне 2024 года).

В отчете о движении денежных средств денежные потоки, связанные с расчетами по краткосрочным (до трех месяцев) займам, отражены в составе денежных потоков от финансовых операций свернуто.

Общество не имеет просроченной задолженности по заемным средствам.

Информация по привлеченным Обществом займам и кредитам за отчетный период представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Валюта займа	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Кредиты					
Овердрафтные кредиты	руб.	–	2 286 495	(2 286 495)	–
Итого без процентов		–	2 286 495	(2 286 495)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	1 440	(1 440)	–
Итого с процентами		–	2 287 935	(2 287 935)	–
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	238 852 879	631 996 136	(600 917 929)	269 931 086
Займы, полученные от ДО	руб.	77 000 000	70 000 000	(127 000 000)	20 000 000
Итого без процентов		315 852 879	701 996 136	(727 917 929)	289 931 086
Задолженность по процентам (краткосрочная)		4 918 254	31 000 301	(31 476 923)	4 441 632
Итого с процентами		320 771 133	732 996 437	(759 394 852)	294 372 718

Долгосрочные займы, подлежащие погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенные в краткосрочную задолженность по состоянию на 30 июня 2025 г., на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. – отсутствуют.

Процентные ставки по прочим займам в рублях, полученным от дочерних обществ, действовавшие в отчетном периоде составили от 19,50% до 25,15% годовых (от 11,55% до 16,60% годовых – в январе – июне 2024 года).

Информация по привлеченным Обществом займам и кредитам за январь-июнь 2024 года представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Валюта займа	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Кредиты					
Овердрафтные кредиты	руб.	–	312 101	(312 101)	–
Итого без процентов		–	312 101	(312 101)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	153	(153)	–
Итого с процентами		–	312 254	(312 254)	–
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	217 659 484	498 211 916	(506 809 958)	209 061 442
Займы, полученные от ДО	руб.	85 770 000	93 100 000	(95 870 000)	83 000 000
Итого без процентов		303 429 484	591 311 916	(602 679 958)	292 061 442
Задолженность по процентам (краткосрочная)		4 065 148	22 049 523	(17 967 815)	8 146 856
Итого с процентами		307 494 632	613 361 439	(620 647 773)	300 208 298

Обязательства по долгосрочной аренде

В составе заемных средств также отражены обязательства Общества по долгосрочной аренде.

Подробная информация об остатках и движениях обязательств по долгосрочной аренде представлена ниже:

Наименование показателя	Период	Валюта	На начало года		Изменения за период					На конец периода		Срок погашения
			по номиналу	дисконт	поступило по номиналу	списано (погашено/оплачено) по номиналу	дисконт	переклассифицировано по номиналу	изменение в результате модификации, переоценки по номиналу	по номиналу	дисконт	
Долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде аренда офисных помещений	январь-июнь 2025 г.	руб.	1 964 536	(445 874)	-	-	17 755	(173 108)	278 848	2 070 276	(428 119)	июль 2026-2030 гг.
	январь-июнь 2024 г.	руб.	2 349 593	(579 384)	-	-	76 072	(170 184)	(25 616)	2 153 793	(503 312)	июль 2025-2030 гг.
	январь-июнь 2025 г.	руб.	139 090	(23 379)	-	-	9 144	(42 200)	-	96 890	(14 235)	июль 2026-2027 гг.
	январь-июнь 2024 г.	руб.	210 906	(44 043)	-	-	11 757	(40 100)	-	170 806	(32 286)	июль 2025-2027 гг.
Всего долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде	январь-июнь 2025 г.		2 103 626	(469 253)	-	-	26 899	(215 308)	278 848	2 167 166	(442 354)	
	январь-июнь 2024 г.		2 560 499	(623 427)	-	-	87 829	(210 284)	(25 616)	2 324 599	(535 598)	
Краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде												
аренда офисных помещений	январь-июнь 2025 г.	руб.	516 983	(20 908)	-	(230 030)	5 670	173 108	-	460 061	(15 238)	2025 г. – июль 2026 г.
	январь-июнь 2024 г.	руб.	402 674	(12 913)	-	(180 808)	199	170 184	(17 932)	374 118	(12 714)	2024 г. – июль 2025 г.
	январь-июнь 2025 г.	руб.	84 400	(3 889)	-	(42 200)	(34)	42 200	-	84 400	(3 923)	2025 г. – июль 2026 г.
	январь-июнь 2024 г.	руб.	81 400	(3 730)	-	(42 200)	1	40 100	-	79 300	(3 729)	2024 г. – июль 2025 г.
аренда транспортных средств	январь-июнь 2025 г.		601 383	(24 797)	-	(272 230)	5 636	215 308	-	544 461	(19 161)	
	январь-июнь 2024 г.		484 074	(16 643)	-	(223 008)	200	210 284	(17 932)	453 418	(16 443)	
Всего краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	январь-июнь 2025 г.		2 705 009	(494 050)	-	(272 230)	32 535	-	278 848	2 711 627	(461 515)	
	январь-июнь 2024 г.		3 044 573	(640 070)	-	(223 008)	88 029	-	(43 548)	2 778 017	(552 041)	

6. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

6.1 Краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2025 г., на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. в составе кредиторской задолженности Общества числятся текущая (непросроченная) задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, налоговыми органами, внебюджетными фондами и прочими кредиторами.

Оценочные обязательства по оплате труда учитываются в составе задолженности перед персоналом организации.

Движение и наличие кредиторской задолженности представлено в таблице ниже.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода		
		номинал	дисконт	поступление номинал	погашение по номиналу	выбыло списание на финансовый результат по номиналу	дисконт	рекласс номинала по дате погашения задолженности	номинал	дисконт
Долгосрочная кредиторская задолженность	январь-июнь 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	январь-июнь 2024 г.	8 593	-	-	-	-	-	-	8 593	-
в том числе:										
нефинансовое обязательство										
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	январь-июль 2025 г.	-	X	-	-	-	X	-	-	X
	январь-июль 2024 г.	8 593	X	-	-	-	X	-	8 593	X
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	январь-июнь 2025 г.	13 424 734	-	79 244 720	(58 768 948)	-	-	-	33 900 506	-
	январь-июнь 2024 г.	11 576 019	-	67 132 372	(48 903 332)	-	-	-	29 805 059	-
в том числе:										
финансовое обязательство, оцененное по амортизированной стоимости										
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	январь-июль 2025 г.	6 696 432	-	27 357 210	(27 564 185)	-	-	-	6 489 457	-
	январь-июль 2024 г.	3 985 482	-	22 771 102	(21 787 200)	-	-	-	4 969 384	-
Расчеты с участниками (учредителями) по выплате доходов	январь-июль 2025 г.	2 351 406	-	36 934 557	(14 429 944)	-	-	-	24 856 019	-
	январь-июль 2024 г.	1 983 292	-	34 037 284	(13 525 837)	-	-	-	22 494 739	-
Прочая кредиторская задолженность	январь-июль 2025 г.	1 051 833	-	10 784	(237 168)	-	-	-	825 449	-
	январь-июль 2024 г.	969 423	-	188 508	(254 731)	-	-	-	903 200	-
не финансовое обязательство										
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	январь-июль 2025 г.	85 558	X	9 848 955	(9 766 557)	-	X	-	167 956	X
	январь-июль 2024 г.	600 604	X	5 193 307	(5 638 477)	-	X	-	155 434	X
Расчеты по налогам и взносам	январь-июль 2025 г.	17 698	X	793 974	(756 302)	-	X	-	55 370	X
	январь-июль 2024 г.	940 441	X	854 995	(1 757 775)	-	X	-	37 661	X
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	январь-июль 2025 г.	64 068	X	970 959	(950 454)	-	X	-	84 573	X
	январь-июль 2024 г.	58 365	X	900 924	(892 597)	-	X	-	66 692	X
Расчеты с персоналом по оплате труда	январь-июль 2025 г.	3 157 739	X	3 328 281	(5 064 338)	-	X	-	1 421 682	X
	январь-июль 2024 г.	3 038 412	X	3 186 252	(5 046 715)	-	X	-	1 177 949	X
Итого	январь-июль 2025 г.	13 424 734	-	79 244 720	(58 768 948)	-	-	-	33 900 506	-
	январь-июль 2024 г.	11 584 612	-	67 132 372	(48 903 332)	-	-	-	29 813 652	-

Детализация кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			На конец периода		
		номинал	дисконт	поступление номинал	выбыло погашение по номиналу	списание на финансовый результат по номиналу	дисконт	рекласс номинала по дате погашения задолженности	на конец периода
		учтенная по условиям договора		в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)					номинал учтенная по условиям договора
Краткосрочная кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками – всего	январь-июнь 2025 г.	6 696 432	-	27 357 210	(27 564 185)	-	-	-	6 489 457
	январь-июнь 2024 г.	3 985 482	-	22 771 102	(21 787 200)	-	-	-	4 969 384
	январь-июль 2025 г.	5 817 200	-	24 273 387	(24 134 261)	-	-	-	5 956 326
	январь-июль 2024 г.	3 509 093	-	19 998 250	(19 227 106)	-	-	-	4 280 237
	январь-июль 2025 г.	434 539	-	1 694 964	(1 898 775)	-	-	-	230 728
за приобретенную электроэнергию (мощность)	январь-июль 2024 г.	187 441	-	1 494 212	(1 306 730)	-	-	-	374 923
за транспортировку электроэнергии	январь-июль 2025 г.	444 693	-	1 388 859	(1 531 149)	-	-	-	302 403
прочая задолженность	январь-июль 2024 г.	288 948	-	1 278 640	(1 253 364)	-	-	-	314 224

6.1.1 Кредиторская задолженность перед поставщиками, подрядчиками

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками в сумме 166 669 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2025 г. (303 680 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 159 265 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.) была выражена в иностранной валюте (в евро, долларах США и тенге).

6.1.2 Оценочные обязательства перед персоналом организации

Наличие и движение оценочных обязательств представлено в таблице:

Наименование показателя	Неиспользованные отпуска	Вознаграждения по итогам года работникам Общества, Членам Совета Директоров	Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	Итого
На 31 декабря 2023 г.	247 404	2 700 714	116 533	3 064 651
Признано в отчетном периоде	341 326	689 189	–	1 030 515
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(260 074)	(2 628 273)	(23 178)	(2 911 525)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	–	(18 273)	–	(18 273)
На 30 июня 2024 г.	328 656	743 357	93 355	1 165 368
На 31 декабря 2024 г.	226 024	2 818 363	114 877	3 159 264
Признано в отчетном периоде	349 946	930 452	14 428	1 294 826
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(237 661)	(2 759 672)	–	(2 997 333)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	–	(50 135)	–	(50 135)
На 30 июня 2025 г.	338 309	939 008	129 305	1 406 622

В составе долгосрочных оценочных обязательств в отчетном периоде признаны оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работников, сформированные на основании расчетов актуариев. По состоянию на 30 июня 2025 г. обязательства составили 129 305 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 114 877 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 116 533 тыс. руб.).

Оценочные обязательства по выплате вознаграждений

Оценочное обязательство по выплате вознаграждений работникам Общества на конец отчетного периода в сумме 939 008 тыс. руб. было признано в соответствии с Учетной политикой Общества и включает в себя сумму страховых взносов. Данное оценочное обязательство планируется погасить в первом полугодии 2026 года. По мнению руководства, фактический расход выплат на указанные цели не превысит сумму признанного оценочного обязательства.

Оценочные обязательства по оплате неиспользованных отпусков

Величина оценочного обязательства по оплате неиспользованных отпусков в сумме 338 309 тыс. руб. была определена Обществом на основании статистики данных учета рабочих дней и дней отпуска за период 2013 - июнь 2025 годов. Общество признало оценочное обязательство по оплате отпусков, неиспользованных по состоянию на 30 июня 2025 г. с учетом страховых взносов.

Оценочное обязательство по оплате неиспользованных отпусков пересчитывается на каждую отчетную дату и корректируется в сторону уменьшения (увеличения) в зависимости от уменьшения (увеличения) неиспользованных дней отпуска. Полностью оценочное обязательство может быть погашено в случае единовременного увольнения работников при реорганизации (ликвидации) Общества.

7. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

Общество раскрывает информацию о выручке от продаж за отчетный период и аналогичный период предыдущего года в разделе 14 «Информация по сегментам» настоящих Пояснений.

В составе выручки от продажи электрической энергии за отчетный период и аналогичный период предыдущего года отражена субсидия, получаемая на возмещение части затрат в связи с реализацией электрической энергии. Соответствующая величина признана в бухгалтерском учете Общества в качестве дохода в момент выполнения критериев/условий признания выручки и при наличии условий, указанных в п. 5 ПБУ 13/2000.

8. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расходы по обычным видам деятельности представлены в таблице ниже.

Наименование показателя	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Материальные затраты – всего	20 556 805	16 902 729
в том числе:		
электроэнергия (мощность) для перепродажи	20 556 805	16 902 729
Расходы на оплату труда	3 093 636	3 014 474
Отчисления на социальные нужды	752 288	657 003
Амортизация – всего	234 048	195 841
В том числе:		
амортизация основных средств (в том числе ППА)	214 020	177 815
амортизация нематериальных активов	20 028	18 026
Прочие затраты – всего	3 013 822	2 937 189
в том числе:		
расходы на транспортировку электроэнергии	1 694 964	1 494 212
услуги инфраструктурных организаций, расходы на таможенное оформление	41 952	83 226
консультационно-информационные, юридические, аудиторские услуги	107 098	107 746
командировочные, транспортные расходы	414 774	534 277
расходы на добровольное страхование имущества, гражданской ответственности, медицинское страхование	57 046	52 925
расходы на ИТ и связь	307 001	255 732
прочие затраты	390 987	409 071
Итого расходы по обычным видам деятельности	27 650 599	23 707 236

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В отчете о финансовых результатах Общества за отчетный период и аналогичный период предыдущего года в составе прочих доходов и расходов в основном отражены курсовые разницы от переоценки активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, изменения в оценочных значениях и прочие.

Прочие доходы и расходы от совершенных операций приведены в таблицах ниже:

Наименование показателя	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Прочие доходы, всего	308 651	1 898 302
в том числе:		
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	129 191	31 455
Доходы по переоценке/обесценению финансовых вложений	93 213	808
Доходы по восстановлению оценочных обязательств	50 135	1 640 084
Прочие доходы	36 112	225 955

Наименование показателя	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Прочие расходы, всего	665 389	604 453
в том числе:		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	203 048	213 344
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	195 132	52 183
Расходы по спортивным и прочим корпоративным мероприятиям	164 741	121 381
Добровольные взносы в некоммерческие организации	54 188	48 747
Расходы на благотворительность	–	120 000
Прочие расходы	48 280	48 798

10. НАЛОГИ

Налог на прибыль

Информация об изменении отложенного налога за отчетный период приведена в таблице ниже:

Баланс временных разниц	Сальдо на начало года	Изменения за период	Сальдо на конец периода
Кредиторская и дебиторская задолженность	3 182 363	248 870	3 431 233
Финансовые вложения	4 662 834	(237 278)	4 425 556
Обязательства по долгосрочной аренде	2 189 859	39 152	2 229 011
Оценочные обязательства и резервы	2 975 843	(1 696 916)	1 278 927
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	898 435	444 084	1 342 519
Основные средства (в том числе ППА)	(1 956 166)	(29 148)	(1 985 314)
Прочие	70 710	1 674 256	1 744 966
Итого временных разниц	12 023 878	(443 020)	12 466 898
Применимая ставка налога	25%	25%	25%
Итого отложенный налог на прибыль	3 005 970	(110 755)	3 116 725

Информация об изменении отложенного налога за аналогичный период предыдущего года приведена в таблице ниже:

Баланс временных разниц	Сальдо на начало года	Изменения за период	Сальдо на конец периода
Кредиторская и дебиторская задолженность	6 131 395	3 321 383	9 452 778
Финансовые вложения	4 987 154	(56 544)	4 930 610
Обязательства по долгосрочной аренде	2 383 403	(177 378)	2 206 025
Оценочные обязательства и резервы	5 357 582	(4 288 369)	1 069 213
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	668 992	30 011	699 003
Основные средства (в том числе ППА)	(2 189 079)	223 137	(1 965 942)
Прочие	44 463	29 987	74 450
Итого временных разниц	17 383 910	(917 773)	16 466 137
Применимая ставка налога	20%	20%	20%
Итого отложенный налог на прибыль	3 476 782	(183 555)	3 293 227

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

Наименование показателя	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения (за исключением доходов от участия в других организациях и связанных с ними статей)	1 184 199	7 007 830
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	296 050	1 401 566
Постоянный налоговый расход	164 296	242 891
В том числе:		
Управленческие и коммерческие расходы	21 637	19 252
Спортивные и прочие корпоративные мероприятия	41 185	24 276
Взносы в некоммерческие организации	13 547	33 749
Прочие (доходы)/расходы	87 927	165 614
Списанные отложенные налоги, учитываемые за балансом, (доход)/расход	(604 758)	(1 084 517)
Расход (доход) по налогу на прибыль	(144 412)	559 940
Результат от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	143 235	80 443
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	35 809	16 089
Постоянный налоговый расход (доход)	256	(2 853)
в том числе:		
Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	256	(2 853)
Расход (доход) по налогу на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	36 065	13 236

Доходы от участия в других организациях (дивиденды), полученные Обществом в отчетном периоде составили 12 624 659 тыс. руб. (13 375 264 тыс. руб. в январе – июне 2024 года). Доходы от участия в других организациях в сумме 12 440 901 тыс. руб. (13 199 643 тыс. руб. в январе – июне 2024 года) облагаются налогом на прибыль по ставке 0% в соответствии со ст. 284 Налогового кодекса РФ.

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, в том числе относящегося к экспортным операциям, по состоянию на 30 июня 2025 г. составляет 865 597 тыс. руб. (2 086 684 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 1 285 765 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.). Эта сумма отражена в составе прочей дебиторской задолженности бухгалтерского баланса.

11. ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль (убыток) на акцию отражает часть прибыли (убытка) отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Она рассчитана как отношение базовой прибыли (убытка) за отчетный период к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода.

Расчет средневзвешенного количества акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, произведен в соответствии с Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными приказом Минфина России от 21 марта 2000 г. № 29н.

Наименование показателя	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	13 717 797	20 028 887
Количество акций, шт.	104 399 928 172	104 399 847 802
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	0,13	0,19

В отчетном периоде и в аналогичном периоде прошлого года у Общества отсутствует разводняющий эффект.

12. ФИНАСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

12.1 Финансовые риски

Деятельность Общества подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая валютный и процентный риски), кредитных рисков и риска ликвидности.

Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков, утвержденной Правлением.

Указанная политика в области рисков устанавливает принципы общего управления рисками и политику, распространяющуюся на специфические области, такие как валютный риск и кредитный риск. Руководство считает эти меры достаточными для целей контроля рисков, присущих деловой активности Общества.

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

30 июня 2025 г.	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Активы согласно Бухгалтерскому балансу				
Долевые инструменты	1.1	384 899 574	174 543	385 074 117
Долговые инструменты	1.1, 1.2	135 588 804	715 114	136 303 918
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2	38 428 531	–	38 428 531
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 92 календарных дней	1.2	–	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	3	211 084 420	–	211 084 420
Итого активы		770 001 329	889 657	770 890 986

31 декабря 2024 г.	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Активы согласно Бухгалтерскому балансу				
Долевые инструменты	1.1	382 480 491	174 739	382 655 230
Долговые инструменты	1.1, 1.2	143 695 414	570 853	144 266 267
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2	41 602 676	–	41 602 676
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 92 календарных дней	1.2	54 320 546	–	54 320 546
Денежные средства и их эквиваленты	3	175 603 683	–	175 603 683
Итого активы		797 702 810	745 592	798 448 402

30 июня 2025 г.	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по долгосрочной аренде	Итого
Обязательства согласно Бухгалтерскому балансу				
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	5	294 372 718	–	294 372 718
Обязательства по долгосрочной аренде	5	–	2 250 112	2 250 112
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, расчетов по оплате труда, авансов полученных)	6	32 170 925	–	32 170 925
Итого обязательства		326 543 643	2 250 112	328 793 755

31 декабря 2024 г.	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по долгосрочной аренде	Итого
Обязательства согласно Бухгалтерскому балансу				
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	5	320 771 133	–	320 771 133
Обязательства по долгосрочной аренде	5	–	2 210 959	2 210 959
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, расчетов по оплате труда, авансов полученных)	6	10 099 671	–	10 099 671
Итого обязательства		330 870 804	2 210 959	333 081 763

(а) Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Кредитный риск контролируется на уровне Общества.

Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва на обесценение и преимущественно представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью, а также займами выданными.

В Обществе разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с приемлемой кредитной историей. В число таких процедур входит оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и другие релевантные факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков, займов выданных и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических и прочих факторов, руководство считает, что существенный риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение, отсутствует.

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.

В 2016 году Общество ужесточило процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Общество может размещать свободные денежные средства. В перечень таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа, вошли банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Общество считает, что усиления контроля за размещением денежных средств позволит снизить подверженность кредитному риску.

По состоянию на 30 июня 2025 г. финансовые активы, потенциально связанные с кредитным риском для Общества, в основном были представлены дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 3 706 450 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 5 443 764 тыс. руб.), займами выданными на сумму 1 844 514 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 944 579 тыс. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 34 722 081 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 36 158 912 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2025 г. общая сумма финансовых активов, потенциально связанных с кредитным риском для Общества, составила 40 273 045 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 42 547 255 тыс. руб.).

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. Подверженность Общества кредитному риску в основном связана с дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков и с займами выданными. Существенное влияние на задолженность оказывает качество таких должников. Кредитные риски будут разными для различных типов задолженности (оптовая торговля, задолженность компаний Группы «Интер РАО» и т.д.). Ввиду невозможности на практике определить независимые кредитные рейтинги для каждого покупателя или торгового партнера, а также принимая во внимание неоднородность различных групп покупателей и партнеров, Общество оценивает риски, связанные с такой задолженностью, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов. Для целей более надежного мониторинга кредитного риска Общество классифицирует задолженность в соответствии с пониманием степени кредитного риска. Общество следит за тем, чтобы резерв под обесценение отражал классификацию задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных типов задолженности.

На 30 июня 2025 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	47 751 881	(7 478 836)	–	40 273 045	90%
C	5 492 697	–	(5 492 697)	–	10%
Итого	53 244 578	(7 478 836)	(5 492 697)	40 273 045	100%

На 31 декабря 2024 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	48 250 047	(5 702 792)	–	42 547 255	89%
C	6 024 532	–	(6 024 532)	–	11%
Итого	54 274 579	(5 702 792)	(6 024 532)	42 547 255	100%

Дебиторы класса B (средний) по состоянию на 30 июня 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. отсутствуют.

Общество использовало три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им уровня кредитного риска – A (высокий), B (средний), C (низкий).

Класс A – компании, характеризующиеся стабильными результатами деятельности, которые редко задерживали оплату или не выполняли свои финансовые обязательства перед Обществом.

Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается минимальным. В отношении такой задолженности резерв не начисляется.

Класс В – стороны, возможность которых выполнять свои финансовые обязательства перед Обществом в определенной степени подвержена кредитному риску.

Класс С – стороны с неясными возможностями в отношении выполнения своих финансовых обязательств перед Обществом. Кредитный риск, связанный с такими организациями или физическими лицами, в основном бытовыми абонентами в Российской Федерации, считается высоким. Общество не может отключать данных дебиторов от подачи электроэнергии или отказывать потенциальным должникам в оказании услуг по социальным и политическим причинам.

Политика и процедуры управления кредитным риском предусматривают финансовые иски и судебные процедуры. Общество также может использовать широкий диапазон процедур превентивного управления кредитным риском согласно правилам, действующим на энергетических рынках. Среди таких процедур – предварительная оценка кредитного риска еще до заключения договора или осуществления сделки.

(б) Рыночный риск

(1) Валютный риск

Общество подвержено валютному риску в связи с продажами, покупками и займами, деноминированными в валюте, отличной от функциональной валюты. Валюты, с которыми связано возникновение данного риска, представлены главным образом в евро и долларах США. Финансовые активы и обязательства Общества, выраженные в иностранной валюте, представлены ниже:

30 июня 2025 г.	Евро	Доллар США	Тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	–	1 377 826	–	1 377 826
Денежные средства и их эквиваленты	1 793	–	–	1 793
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(177 118)	(795 755)	(16 467)	(989 340)
Чистая валютная позиция	(175 325)	582 071	(16 467)	390 279

31 декабря 2024 г.	Евро	Доллар США	Тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	355 745	1 975 098	–	2 330 843
Денежные средства и их эквиваленты	2 061	–	–	2 061
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(282 562)	(1 046 279)	(24 485)	(1 353 326)
Чистая валютная позиция	75 244	928 819	(24 485)	979 578

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя из ожиданий в отношении их волатильности. При снижении/повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже), при прочих равных условиях, предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) и капитал за период, закончившийся 30 июня 2025 г., выразилось бы в увеличении прибыли/убытка на 35 885 тыс. руб. или уменьшению прибыли/убытка на 35 885 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: в увеличении прибыли/убытка на 95 642 тыс. руб. или уменьшению прибыли/убытка на 95 642 тыс. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

30 июня 2025 г.	Доллар США/евро	Руб./долл. США	Руб./евро	Руб./тенге
Верхняя граница, %	4,83%	12,43%	12,80%	12,53%
Нижняя граница, %	-4,83%	-12,43%	-12,80%	-12,53%

31 декабря 2024 г.	Доллар США/евро	Руб./долл. США	Руб./евро	Руб./тенге
Верхняя граница, %	4,39%	13,00%	13,24%	13,01%
Нижняя граница, %	-4,39%	-13,00%	-13,24%	-13,01%

(2) Риск изменения процентных ставок

Прибыль/(убыток) и операционные денежные потоки Общества зависят от изменения рыночных процентных ставок. Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента).

Общество разработало официальную политику в отношении определения допустимого риска Общества, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента.

(в) Риск ликвидности

Подход Общества к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы, по мере возможности, обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без подверженности чрезмерным убыткам и без угрозы для репутации Общества. При управлении риском ликвидности Общество применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств (см. раздел 5 «Заемные средства» настоящих Пояснений).

В следующей таблице представлен анализ финансовых обязательств Общества по срокам погашения, в основе которого лежат договорные сроки погашения соответствующих обязательств. Суммы в таблице представляют собой не дисконтированные денежные потоки в соответствии с договорами:

На 30 июня 2025 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	294 372 718	–	–	–	–	294 372 718
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32 170 925	–	–	–	–	32 170 925
Обязательства по долгосрочной аренде	544 461	556 951	1 380 184	230 031	–	2 711 627
Итого	327 088 104	556 951	1 380 184	230 031	–	329 255 270

На 31 декабря 2024 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Свыше 20 лет	Итого
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	320 771 133	–	–	–	–	320 771 133
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10 099 671	–	–	–	–	10 099 671
Обязательства по долгосрочной аренде	601 383	497 987	1 295 449	310 190	–	2 705 009
Итого	331 472 187	497 987	1 295 449	310 190	–	333 575 813

(г) 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 (см. разделы 4 «Капитал и резервы» и 5 «Заемные средства» настоящих Пояснений, соответственно).

По состоянию на 30 июня 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Общество выполняло все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

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 30 июня 2025 г. Общество выполняло все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

(д) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется по рыночным котировкам или путем дисконтирования стоимости соответствующих денежных потоков по рыночным ставкам для идентичных финансовых инструментов.

В результате анализа руководство Общества пришло к выводу о том, что балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, является обоснованным приближением к их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 30 июня 2025 г. составила 8 740 384 тыс. руб. (10 357 258 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

Общество использует следующую иерархическую структуру методов оценки для раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котируемые (некорректируемые) рыночные цены на активных рынках на идентичные активы и обязательства.
- Уровень 2: методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются прямо или косвенно наблюдаемыми.
- Уровень 3: методы оценки, для которых данные самого низкого уровня ввода, имеющие важное значение для определения справедливой стоимости, являются ненаблюдаемыми.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

30 июня 2025 г.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Ценные бумаги и доли				
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	174 543	–	–	174 543
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	715 114	715 114	–	–
Итого	889 657	715 114	–	174 543

31 декабря 2024 г.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Ценные бумаги и доли				
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	174 739	–	–	174 739
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	570 853	570 853	–	–
Итого	745 592	570 853	–	174 739

13. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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 электроэнергии (мощности), товаров, работ и услуг, размещение вкладов и расчетно-кассовое обслуживание, валютнообменные операции, предоставление и получение гарантий, а также операции с ценными бумагами. Операции купли-продажи электроэнергии (мощности) с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Общества.

В настоящем разделе Общество раскрывает операции со связанными сторонами, являющимися компаниями Группы «Интер РАО».

Полный список связанных сторон не раскрывается в соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

13.1 Выручка от продаж связанным сторонам

Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) связанным сторонам за январь – июнь 2025 года составила 8 061 599 тыс. руб. (6 566 070 тыс. руб. – в январе – июне 2024 года) без НДС.

Продажа электроэнергии осуществлялась на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам для соответствующих регионов поставки. Прочие продажи в основном включают агентское вознаграждение, доходы от сдачи имущества в аренду. Стоимость оказываемых услуг соответствует рыночным ценам.

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Выручка – всего	8 061 599	6 566 070
в том числе:		
Продажи электроэнергии (мощности) по двусторонним договорам	6 258 710	5 366 036
Продажи электроэнергии (мощности) по договору комиссии	1 760 513	1 140 235
Прочая реализация	42 376	59 799

13.2 Прочие доходы, полученные от связанных сторон

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Прочие доходы – всего	13 404 367	14 285 664
в том числе:		
Дивиденды к получению	12 440 901	13 199 643
Восстановление дисконта по беспроцентным займам выданным	641 725	885 848
Проценты к получению по займам, выданным на рыночных условиях	277 737	189 610
Прочие доходы в виде вознаграждения за выдачу поручительств, штрафных санкций по договорам, и иных доходов	44 004	10 563

13.3 Закупки товаров (работ, услуг) у связанных сторон, прочие расходы

Стоимость приобретенных товаров, выполненных работ и оказанных услуг связанными сторонами в отчетном периоде составила 1 144 921 тыс. руб. (1 020 018 тыс. руб. – в январе – июне 2024 года) без НДС.

Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Приобретение электроэнергии (мощности)	547 918	424 963
Приобретение прочих товаров (работ, услуг)	597 003	595 055
Итого	1 144 921	1 020 018

13.4 Состояние расчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 30 июня 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон						
Займы выданные беспроцентные	16 976 138	(7 307 662)	16 348 559	(5 699 013)	14 975 618	(6 945 398)
Авансы выданные	–	–	484	–	945	–
Итого	16 976 138	(7 307 662)	16 349 043	(5 699 013)	14 976 563	(6 945 398)
Краткосрочная дебиторская задолженность связанных сторон						
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	648 097	–	2 364 771	–	20 850	–
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей электроэнергии в рамках договора комиссии	121 225	–	199 235	–	154 801	–
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	256	–	25 116	–	20 444	–
Прочая дебиторская задолженность	19 991 009	(168 658)	20 198 877	–	13 723 424	(20 485)
В том числе:						
Займы выданные беспроцентные	6 658 917	(168 658)	4 785 000	–	176 000	(7 664)
Задолженность по причитающимся дивидендам	12 696 171	–	13 874 763	–	11 463 433	–
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	572 988	–	1 318 939	–	998 032	–
Задолженность за реализованное имущество	–	–	175 316	–	175 316	(12 764)
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам	47 948	–	32 147	–	16 125	–
Задолженность по вкладам в УК	–	–	–	–	889 747	–
Прочая задолженность	14 985	–	12 712	–	4 771	(57)
Итого	20 760 587	(168 658)	22 787 999	–	13 919 519	(20 485)

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность перед связанными сторонами

Наименование показателя	Сумма		
	На 30 июня 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	352 392	680 587	395 754
Авансы, полученные от покупателей	2 462	21 871	211 804
Прочая кредиторская задолженность	112 192	128 993	148 111
Итого	467 046	831 451	755 669

13.5 Займы, выданные связанным сторонам

Процентные ставки по заемным средствам, выданным связанным сторонам, в отчетном периоде составили в рублях от 9,50% до 23,00% годовых (от 9,50% до 17,50% годовых – в январе – июне 2024 года).

Наличие и движение займов, выданных связанным сторонам, за отчетный период приведено в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Погашено	Остаток на конец периода
Займы	944 579	1 049 935	(150 000)	1 844 514
Проценты по займам	–	91 358	(91 358)	–
Итого	944 579	1 141 293	(241 358)	1 844 514

Наличие и движение займов, выданных связанным сторонам, за аналогичный период предыдущего года приведено в таблице ниже.

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Погашено	Остаток на конец периода
Займы	994 579	1 000 000	(50 000)	1 944 579
Проценты по займам	–	102 356	(102 356)	–
Итого	994 579	1 102 356	(152 356)	1 944 579

Данные по беспроцентным займам, выданным связанным сторонам за отчетный период приведены в разделе 2 «Дебиторская задолженность» настоящих Пояснений.

Кроме того, в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» Общество в отчетном периоде выдавало связанным сторонам рублевые займы с процентной ставкой от 21,00% до 24,22% годовых и короткими сроками погашения (от 16,00% до 18,64% – в январе – июне 2024 года).

Выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» займы Общество отражает в бухгалтерском балансе в составе денежных средств и денежных эквивалентов.

Данные по выданным связанным сторонам займам в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» за отчетный период приведены в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Погашено	Остаток на конец периода
Займы выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	1 767 564	14 972 825	(12 858 116)	3 882 273
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	32 147	186 379	(170 578)	47 948
Итого	1 799 711	15 159 204	(13 028 694)	3 930 221

Данные по выданным связанным сторонам займам в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» за аналогичный период предыдущего года приведены в таблице ниже:

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Погашено	Остаток на конец периода
Займы выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	1 665 642	13 719 214	(13 980 649)	1 404 207
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	16 125	87 254	(85 246)	18 133
Итого	1 681 767	13 806 468	(14 065 895)	1 422 340

13.6 Займы, полученные от связанных сторон

Краткосрочные займы в рублях

Общество в отчетном периоде привлекало краткосрочные заемные денежные средства в рублях от связанных сторон, в том числе в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО».

Процентные ставки по займам в рублях полученным в течение отчетного периода в рамках централизации управления денежными потоками Группы составили от 19,19% до 20,01% годовых (13,60% до 14,33% годовых – в январе – июне 2024 года), по прочим займам, полученным от дочерних компаний – от 19,50% до 25,15% годовых (от 11,55% до 16,60% годовых – в январе – июне 2024 года).

Данные по краткосрочным займам в рублях, полученным от связанных сторон, за отчетный период приведены в разделе 5 «Заемные средства» настоящих Пояснений.

13.7 Обязательства по долгосрочной аренде

В составе заемных средств отражены обязательства перед связанными сторонами по аренде офисных помещений и транспортных средств. По состоянию на 30 июня 2025 г. сумма обязательств составляет 2 250 112 тыс. руб. (2 210 959 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г., 2 404 503 тыс. руб. на 31 декабря 2023 г.). Процентные расходы по обязательствам по долгосрочной аренде за отчетный период составили 86 848 тыс. руб. (86 840 тыс. руб. – за январь – июнь 2024 года). Данные по движению по обязательствам отражены в разделе 5 «Заемные средства» настоящих Пояснений.

13.8 Информация по операциям с основным управленческим персоналом

В отчетном периоде Общество начислило членам Совета директоров, членам Правления и членам Ревизионной комиссии вознаграждения на общую сумму 1 088 140 тыс. руб. (1 580 079 тыс. руб. – в январе – июне 2024 года). Прочие выплаты в отчетном периоде и в аналогичном периоде предыдущего года не осуществлялись.

13.9 Движение денежных средств по операциям со связанными сторонами

Наименование показателя	Код	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	10 551 314	5 460 213
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	7 971 581	4 177 016
От продажи электроэнергии по договорам комиссии	4111	1 825 521	1 178 528
Арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	17 548	13 439
Прочие поступления	4119	736 664	91 230
в том числе:			
От возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	700 000	82 529
Платежи – всего	4120	(36 764 095)	(37 056 884)
в том числе:			
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 118 314)	(911 919)
В связи с оплатой труда работников	4122	(800 878)	(1 300 661)
Процентов по долговым обязательствам	4123	(31 476 923)	(17 967 815)
Прочие платежи	4129	(3 367 980)	(16 876 489)
в том числе:			
Предоставление беспроцентных займов	4125	(3 201 496)	(16 664 171)

Наименование показателя	Код	за январь – июнь 2025 г.	за январь – июнь 2024 г.
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	13 942 053	14 191 224
в том числе:			
От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	146 097	-
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	150 000	50 000
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	13 645 956	13 263 294
Прочие поступления	4219	-	877 930
Платежи – всего	4220	(1 050 015)	(1 003 344)
в том числе:			
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(30)	(3 344)
В связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(50)	-
В связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 049 935)	(1 000 000)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	101 078 207	83 553 435
в том числе:			
Получение займов	4311	101 078 207	83 550 000
от выпуска акций, увеличения долей участия, продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	4313	-	3 435
Платежи – всего	4320	(141 702 174)	(108 666 887)
в том числе:			
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(14 429 944)	(13 525 837)
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат займов	4323	(127 000 000)	(94 918 042)
Платежи по долгосрочной аренде	4325	(272 230)	(223 008)

14. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Риски и прибыли Общества определяются, главным образом, различиями в географических регионах нахождения рынков сбыта электроэнергии. Таким образом, Общество выделяет в качестве отчетного сегмента географические сегменты по принципу рынков сбыта электроэнергии.

Показатели отчетных сегментов, подлежащие раскрытию, приводятся в оценке, в которой они представляются руководству Общества для принятия решений (по данным управленческого учета). Данные по себестоимости и выручке в разрезе сегментов формируются в рамках управленческого учета по ГТП с учетом доходов и расходов по импорту электроэнергии, а также с учетом того, что операции на ОРЭМ (купля/продажа электроэнергии и мощности) производятся в рамках обеспечения экспорта/импорта электроэнергии по каждому из представленных сегментов.

Значительный объем выручки в отчетном периоде был связан с поставками электроэнергии в Казахстан (47%) и Россию (35%).

В сегмент «Россия» включаются транзитные сечения экспорта-импорта, соответствующие перетокам между первой и второй ценовыми зонами, данные перетоки не носят коммерческий характер. Прочая выручка и себестоимость по сегментам не распределяются.

Нераспределенные доходы и расходы представляют собой доходы и расходы, относящиеся к Обществу в целом.

Активы сегментов включают дебиторскую задолженность покупателей электроэнергии, авансы, выданные поставщикам электроэнергии и мощности, задолженность по агентским договорам по поставкам электроэнергии, и не включают финансовые вложения, беспроцентные займы, выданные компаниям Группы, прочую дебиторскую задолженность.

Обязательства сегментов включают кредиторскую задолженность перед поставщиками электроэнергии и мощности, авансы, полученные от покупателей электроэнергии, задолженность по агентским договорам по поставкам электроэнергии, и не включают задолженность по налогам, займы полученные, прочую кредиторскую задолженность.

Оценочные значения относятся на сегмент, только если они относятся к его активам.

В таблице ниже представлена информация о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по географическим сегментам Общества:

Наименование показателя	Казахстан	Россия	Прочие страны	Итого
За январь – июнь 2025 года				
Выручка	11 344 016	8 353 125	4 236 832	23 933 973
Нераспределенная прочая выручка				50 573
Себестоимость продаж	(8 639 631)	(8 353 125)	(3 564 049)	(20 556 805)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(783)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	2 704 385	–	672 783	3 377 168
Нераспределенная валовая прибыль				49 790
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				10 146 427
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				13 573 385
На 30 июня 2025 г.				
Активы по сегментам	1 609 143	1 555 229	1 099 098	4 263 470
Нераспределенные активы				773 494 786
Итого по активам				777 758 256
Обязательства по сегментам	361 700	5 636 926	117 088	6 115 714
Нераспределенные обязательства				324 551 137
Итого по обязательствам				330 666 851
За январь – июнь 2024 года				
Выручка	10 549 124	5 384 363	4 265 387	20 198 874
Нераспределенная прочая выручка				71 972
Себестоимость продаж	(7 978 088)	(5 384 363)	(3 540 278)	(16 902 729)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(24 614)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	2 571 036	–	725 109	3 296 145
Нераспределенная валовая прибыль				47 358
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				16 984 684
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				20 328 187
На 31 декабря 2024 г.				
Активы по сегментам	3 182 723	2 824 359	629 990	6 637 072
Нераспределенные активы				800 096 701
Итого по активам				806 733 773
Обязательства по сегментам	187 573	5 579 891	126 726	5 894 190
Нераспределенные обязательства				330 640 965
Итого по обязательствам				336 535 155

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты в хозяйственной деятельности Общества не имели место факты, которые оказали или могут оказать существенное влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества.

16. РИСКИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Финансовые риски раскрыты в составе раздела 12 «Финансовые инструменты и финансовые риски» настоящих Пояснений.

Генеральный директор

30 июля 2025 г.



С.Г. Дрегваль