

Бухгалтерская отчетность
за январь - март 20 25 г.

Организация <u>Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"</u>	по ОКПО	33741102
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	2320109650
Организационно-правовая форма <u>Публичное акционерное общество</u>	по ОКОПФ	12247
Форма собственности <u>Иная смешанная российская собственность</u>	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 _____ ИНН _____
Основной государственный регистрационный номер _____ ОГРН _____

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____

Бухгалтерский баланс
на 31 марта 2025 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число,
месяц, год)

Коды		
0710001		
31	03	2025
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС" по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	91 239	101 242	114 872
	Основные средства в том числе:	1150	2 177 592	2 055 453	2 275 413
	незавершенное строительство	1151	1 422	-	49 356
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
П-1.1	Финансовые вложения	1170	384 177 632	384 170 662	362 990 244
П-10	Отложенные налоговые активы	1180	2 927 104	3 005 970	3 476 782
П-2.1	Прочие внеоборотные активы	1190	8 622 396	10 653 639	8 058 391
	Итого по разделу I	1100	397 995 963	399 986 966	376 915 702
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	250	240	25 153
	Долгосрочные активы к продаже	1215	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	160 211	22 744	184 197
П-2	Дебиторская задолженность в том числе:	1230	20 895 058	34 039 127	22 160 327
П-2.2	Покупатели и заказчики	1231	3 649 987	5 440 796	3 010 705
	Авансы выданные	1232	410 353	428 328	374 569
П-2.3	Прочие дебиторы	1236	16 834 718	28 170 003	18 775 053
П-1.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	225 037 250	197 071 381	118 949 990
П-3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	142 892 805	175 603 683	271 929 045
	Прочие оборотные активы	1260	6 711	9 632	9 183
	Итого по разделу II	1200	388 992 285	406 746 807	413 257 895
	БАЛАНС	1600	786 988 248	806 733 773	790 173 597

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
П-4	Уставный капитал	1310	293 339 675	293 339 675	293 339 675
	в том числе: переданное на регистрацию до отчетной даты, но не зарегистрированное увеличение (уменьшение) уставного капитала	1311	–	–	–
П-4	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	(533)	–	(95)
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	192 474 430	192 356 593	192 029 473
	в том числе: добавочный капитал (без переоценки)	1351	195 422 669	195 422 669	195 421 505
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	1352	76 592	76 592	74 413
П-4	переоценка справедливой стоимости активов	1353	(3 024 831)	(3 142 668)	(3 466 445)
	Резервный капитал	1360	13 841 205	13 841 205	12 049 925
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(29 666 740)	(29 338 855)	(32 445 278)
	в том числе: нераспределенная прибыль прошлых лет	1371	(29 338 322)	(68 268 704)	(68 326 691)
	нераспределенная прибыль текущего года	1372	(328 418)	38 929 849	35 881 413
	Итого по разделу III	1300	469 988 037	470 198 618	464 973 700
	IV. Долгосрочные обязательства				
П-5	Заемные средства	1410	1 817 931	1 634 373	1 937 072
	Отложенные налоговые обязательства	1420	–	–	–
	Оценочные обязательства	1430	114 877	114 877	116 533
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	–	–	8 593
	Итого по разделу IV	1400	1 932 808	1 749 250	2 062 198
	V. Краткосрочные обязательства				
П-5	Заемные средства	1510	302 103 605	321 347 719	307 962 063
П-6	Кредиторская задолженность в том числе:	1520	12 950 290	13 424 734	11 576 019
П-6.1.1	Поставщики и подрядчики	1521	5 768 393	6 696 432	3 985 482
П-6.1.2	Задолженность перед персоналом организации	1522	3 666 883	3 157 739	3 038 412
	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	87 348	64 068	58 365
	Задолженность по налогам и сборам	1524	59 425	17 698	940 441
	Авансы полученные	1525	148 283	85 558	600 604
	Прочие кредиторы	1527	3 219 958	3 403 239	2 952 715
	Оценочные обязательства	1540	1 357	1 357	3 587 522
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	12 151	12 095	12 095
	Итого по разделу V	1500	315 067 403	334 785 905	323 137 699
	БАЛАНС	1700	786 988 248	806 733 773	790 173 597

Врио Генерального директора
(Приказ № ИРАО/220 от 29.04.2025)
(наименование должности)



(подпись)

Оклей П.И.

(расшифровка подписи)

" 30 " апреля 2025 г.

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

Форма по ОКУД			0710002		
Отчетная дата (число, месяц, год)			31	03	2025
по ОКПО			33741102		
по ОКЕИ			384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2025 г.	За январь - март 2024 г.
П-7	Выручка	2110	13 702 339	10 943 687
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2111	13 679 536	10 906 038
	прочее	2112	22 803	37 649
П-8	Себестоимость продаж	2120	(11 742 121)	(9 164 761)
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2121	(11 741 737)	(9 138 651)
	прочее	2122	(384)	(26 110)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 960 218	1 778 926
П-8	Коммерческие расходы	2210	(1 169 879)	(1 021 213)
П-8	Управленческие расходы	2220	(2 281 591)	(2 470 377)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 491 252)	(1 712 664)
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	1 629 228
	Проценты к получению	2320	17 204 250	15 014 830
	Проценты к уплате	2330	(15 651 426)	(10 885 590)
П-9	Прочие доходы	2340	235 609	1 547 822
П-9	Прочие расходы	2350	(584 815)	(260 563)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	(287 634)	5 333 063
П-10	Налог на прибыль организаций	2410	(40 784)	(969 104)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(1 197)	(271 919)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(39 587)	(697 185)
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	-	-
	Прочее	2460	-	(3 197)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(328 418)	4 360 762
П-1.1	Результат переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	157 116	62 370
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)			
	в том числе:	2520	-	-
	результат переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	2521	-	-
П-10	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки справедливой стоимости активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	(39 279)	(12 474)
	Совокупный финансовый результат	2500	(210 581)	4 410 658
П-11	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(0,00)	0,04
П-11	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	(0,00)	0,04

Врио Генерального директора
(Приказ № ИРАО/226 от 29.04.2025)
(наименование должности)

(подпись)

Оклей П.И.

(расшифровка подписи)

" 30 " апреля 2025 г.



**Отчет об изменениях капитала
за январь - март 2025 г.**

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
0710004
Отчетная дата (число, месяц, год)
31 03 2025
по ОКПО
33741102
по ОКЕИ
384

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли (ценки))	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	293 339 675	(95)	-	192 029 473	12 049 925	(32 444 019)	464 974 959
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	(1 259)	(1 259)
	исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3130	293 339 675	(95)	-	192 029 473	12 049 925	(32 445 278)	464 973 700
	За январь - март 2024 г.	3211	-	-	-	-	-	4 360 762	4 360 762
	Чистая прибыль (убыток)	3212	-	-	-	49 896	-	-	49 896
	Переоценка активов в том числе:								
	переоценка основных средств и нематериальных активов	3213	-	-	-	-	-	-	-
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3214	-	-	-	49 896	-	-	49 896
II-1.1	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	(3 189)	-	-	-	3 189	-
	в том числе:								
	изменение количества акций	3231	-	-	-	-	-	-	-
	изменение номинальной стоимости акций	3232	-	-	-	-	-	-	-
II-4	прочие изменения за счет операций с собственниками	3233	-	(3 189)	-	-	-	3 189	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным обязательствам	3241	-	-	-	-	-	-	-
	резерв по хеджированию	3242	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3243	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 марта 2024 г.	3250	293 339 675	(3 284)	-	192 079 369	12 049 925	(28 081 327)	469 384 358
	На 31 декабря 2024 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 2024 г. после корректировки	3230	293 339 675	-	-	192 356 593	13 841 205	(29 338 855)	470 198 618

Показатели	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная доля в оборотных активах	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Перераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За январь - март 2025 г. Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	(328 418)	(328 418)
	Переводка активов	3312	-	-	-	117 837	-	-	117 837
	в том числе:								
11-1	переводка основных средств и нематериальных активов	3313	-	-	-	-	-	-	-
	переводка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3314	-	-	-	117 837	-	-	117 837
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	-	-
	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	-	-	-	-	-	-	-
11-4	прочие изменения за счет операций с собственниками	3333	-	(533)	-	-	-	533	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе:								
	переводка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	3341	-	-	-	-	-	-	-
	резерв по хеджированию	3342	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3343	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 марта 2025 г.	3300	293 339 675	(533)	-	192 474 430	13 841 205	(29 666 740)	469 988 037





Врио Служебного Инспектора
(Ирина Ю. ИРЛФ.24.03.3344.2025)
Должностная должность
"30" апреля 2025 г.
Оклей П.И.
(расшифровка подлинск)

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

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число, месяц, год)

Коды		
0710005		
31	03	2025
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2025 г.	За январь - март 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	14 305 808	10 419 991
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	13 074 432	9 869 275
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	10 522	10 922
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	1 220 854	539 794
	в том числе:			
П-2	от возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	300 000	-
	Платежи - всего	4120	(31 045 108)	(28 554 095)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(12 884 651)	(12 500 723)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 167 500)	(1 130 167)
П-5	процентов по долговым обязательствам	4123	(15 048 756)	(9 898 309)
	налога на прибыль организаций	4124	(496 017)	(946 692)
	прочие платежи	4129	(1 448 184)	(4 078 204)
	в том числе:			
П-2	предоставление беспроцентных займов	4125	-	(3 821 287)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(16 739 300)	(18 134 104)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2025 г.	За январь - март 2024 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	180 781 075	100 378 143
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	146 261	84
	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	24 121 132	22 746 404
	прочие поступления	4219	10 000 000	23 877 930
П-1.2	в том числе: возврат депозитных вкладов, размещенных на срок более 3- х месяцев	4215	10 000 000	23 000 000
	Платежи - всего	4220	(176 862 544)	(89 009 647)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(2 975)	(9 647)
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	(126 859 519)	–
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	–	–
	прочие платежи	4229	(50 000 000)	(89 000 000)
П-1.2	в том числе: размещение депозитных вкладов на срок более 3-х месяцев	4225	(50 000 000)	(89 000 000)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	3 918 531	11 368 496
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	57 248 355	83 680 079
П-5	в том числе: получение кредитов и займов	4311	57 248 355	83 550 000
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	–	–
	от выпуска акций, увеличения долей участия, продажи собственных акций, выкупленных у акционеров	4313	–	–
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	–	–
	прочие поступления	4319	–	130 079

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 2025 г.	За январь - март 2024 г.
	Платежи - всего	4320	(77 138 145)	(99 531 539)
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 030)	-
П-5	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(77 000 000)	(99 419 396)
П-5	платежи по долгосрочной аренде	4325	(136 115)	(112 143)
	прочие платежи	4329	-	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(19 889 790)	(15 851 460)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(32 710 559)	(22 617 068)
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	142 892 805	249 311 984
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(319)	7

Врио Генерального директора
(Приказ № ИРА/320 от 14.04.2025)
(наименование должности)

(подпись)

Оклей П.И.

(расшифровка подписи)

" 30 " апреля 2025 г.



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

Данные пояснения являются неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Интер РАО» за январь-март 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 именуется 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 апреля 2025 г.

Представительства Общества на 31 марта 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 31 марта 2025 г. составили 83,6813 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2024 г. – 101,6797 руб., 31 декабря 2023 г. – 89,6883 руб.), 89,6553 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 31 марта 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 384 177 632 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 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 31 марта 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.).

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года				Изменения за период						На конец периода				
		Стоимость	Договорные проценты	Дисконт	Оценочный резерв	Поступило	Выбыло (погашено)	Договорные проценты	Реклассификации	Прочие изменения стоимости (включая переоценку первоначальной стоимости до номинальной)	Текущая рыночная стоимость (быток от переоценки)	Оценочный резерв	Стоимость	Договорные проценты	Дисконт	Оценочный резерв
Долгосрочные - всего	январь-март 2025 г.	415 280 873	-	-	(31 110 211)	50	-	(150 000)	-	156 920	-	415 287 843	-	-	-	(31 110 211)
	январь-март 2024 г.	394 802 237	-	-	(31 901 993)	842 295	-	(50 000)	-	63 170	-	395 747 710	-	-	-	(31 901 993)
в том числе:																
определенные по справедливой стоимости через прочие совокупный доход																
Долговые ценные бумаги:	январь-март 2025 г.	570 853	-	-	-	-	-	-	-	157 116	-	727 969	-	-	-	-
	январь-март 2024 г.	429 031	-	-	-	-	-	-	-	62 370	-	490 391	-	-	-	-
определенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток																
Пат:																
	январь-март 2025 г.	10	X	X	-	-	X	X	X	-	-	10	X	X	X	X
	январь-март 2024 г.	10	X	X	-	-	X	X	X	-	-	10	X	X	X	X
Акции:																
	январь-март 2025 г.	174 729	X	X	-	-	X	X	X	(170)	-	174 533	X	X	X	X
	январь-март 2024 г.	173 921	X	X	-	-	X	X	X	806	-	174 729	X	X	X	X
определенные по первоначальной стоимости																
Виндстари в ДОО, СП и АК:	январь-март 2025 г.	413 590 702	X	X	(31 110 211)	50	X	X	X	-	-	413 590 752	X	X	X	(31 110 211)
	январь-март 2024 г.	393 295 706	X	X	(31 901 993)	842 295	X	X	X	-	-	394 138 001	X	X	X	(31 901 993)
определенные по амортизированной стоимости																
Займы:																
	январь-март 2025 г.	944 579	-	-	-	-	-	(150 000)	-	-	-	794 579	-	-	-	-
	январь-март 2024 г.	984 579	-	-	-	-	-	(50 000)	-	-	-	944 579	-	-	-	-
Краткосрочные - всего	январь-март 2025 г.	193 032 957	4 327 530	(289 106)	176 859 519	(156 513 682)	2 767 058	150 000	4 606 883	-	-	219 135 677	7 094 588	-	-	(193 015)
	январь-март 2024 г.	116 727 226	2 692 550	(469 786)	89 000 000	(76 753 725)	3 041 060	50 000	326 499	-	-	129 350 000	5 733 610	-	-	(475 008)
в том числе:																
определенные по амортизированной стоимости																
Займы:																
	январь-март 2025 г.	282 122	6 984	(289 106)	-	(239 677)	(6 414)	150 000	-	-	-	192 445	570	-	-	(193 015)
	январь-март 2024 г.	350 000	119 786	(469 786)	-	(50 000)	5 222	50 000	-	-	-	350 000	125 008	-	-	(475 008)
Долговые счета:																
	январь-март 2025 г.	50 000 000	4 320 546	-	50 000 000	(10 000 000)	2 773 472	-	-	-	-	90 000 000	7 094 018	-	-	-
	январь-март 2024 г.	63 000 000	2 572 764	-	89 000 000	(23 000 000)	3 035 839	-	-	-	-	129 000 000	5 608 602	-	-	-
Долговые ценные бумаги:																
	январь-март 2025 г.	142 750 835	-	-	120 859 519	(146 274 065)	-	-	4 606 883	-	-	127 943 232	-	-	-	-
	январь-март 2024 г.	53 377 236	-	-	-	(53 703 725)	-	-	326 499	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения - всего	январь-март 2025 г.	608 313 830	4 327 530	(31 399 317)	176 859 569	(156 513 682)	2 767 058	-	4 606 883	-	-	633 423 520	7 094 588	-	-	(31 303 226)
	январь-март 2024 г.	511 619 463	2 692 550	(32 371 779)	89 842 295	(76 753 725)	3 041 060	-	326 499	-	-	525 097 710	5 733 610	-	-	(32 377 001)

Участие в уставном капитале других организаций

Финансовые вложения в дочерние, ассоциированные и прочие компании

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 31 марта 2025 г. представлена ниже:

Категория финансовых вложений	Величина финансового вложения на 31 марта 2025 г.	Резерв под обесценение на 31 марта 2025 г.	Величина вложения за минусом резерва на 31 марта 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	412 323 066	(30 537 611)	381 785 455	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 (паи и акции)	413 747 859	(31 092 775)	382 655 084	382 655 230	361 567 644

Долговые финансовые вложения

Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 марта 2025 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 727 969 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	-	35 374	(35 374)	-	-
Итого с процентами	944 579	35 374	(35 374)	(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 краткосрочные	
Займы в рублях	994 579	–	–	(50 000)	944 579
Проценты по займам	–	36 557	(36 557)	–	–
Итого с процентами	994 579	36 557	(36 557)	(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-марте 2024 года).

1.2 Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) по состоянию на 31 марта 2025 г. составили 225 037 250 тыс. руб. (197 071 381 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 118 949 990 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

На 31 марта 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 193 015 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 31 марта 2025 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 127 943 232 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	–	150 000	(239 677)	192 445
Проценты по займам	6 984	3 909	–	(10 323)	570
Итого с процентами	289 106	3 909	150 000	(250 000)	193 015

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	–	50 000	(50 000)	350 000
Проценты по займам	119 786	5 222	–	–	125 008
Итого с процентами	469 786	5 222	50 000	(50 000)	475 008

Ставки процентов, действовавшие в отчетном периоде, составили 6,00% годовых (6,00% годовых – в январе-марте 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 11,90-25,95% годовых (11,90-16,95% годовых – в январе-марте 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 Общество отражает в бухгалтерском балансе в составе денежных средств и денежных эквивалентов. По состоянию на 31 марта 2025 г. депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней включительно составили 138 400 000 тыс. руб. (171 700 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 268 250 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.). По состоянию на 31 марта 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней (включительно) в иностранной валюте отсутствуют.

Депозиты со сроком возврата более 92 календарных дней по состоянию на 31 марта 2025 г. составили 90 000 000 тыс. руб. (50 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 63 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.). По состоянию на 31 марта 2025 г., 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. депозиты со сроком возврата более 92 дней в иностранной валюте отсутствуют.

2. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

2.1 Долгосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена в составе прочих внеоборотных активов бухгалтерского баланса по состоянию на 31 марта 2025 г. в сумме 8 622 396 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 31 марта 2025 г. составил 7 575 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.

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 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 по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки	дисконт
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	январь-март 2025 г.	16 361 803	(6 925)	(5 701 239)	-	-	(650)	543 868	(2 574 461)	13 787 342	(7 575)	(5 157 371)
	январь-март 2024 г.	15 037 089	(24 015)	(6 954 683)	3 821 287	-	(592)	(571 327)	(175)	18 858 201	(24 607)	(7 526 010)
в том числе:												
финансовый актив, оцененный по амортизированной стоимости												
за электроэнергию,	январь-март 2025 г.	12 029	(6 925)	(2 136)	-	-	(650)	241	-	12 029	(7 575)	(1 895)
результатом за пределами РФ	январь-март 2024 г.	46 057	(24 015)	(9 110)	-	-	(592)	911	-	46 057	(24 607)	(8 199)
по бесприветным займам	январь-март 2025 г.	16 349 290	-	(5 699 103)	-	-	-	543 627	(2 573 977)	13 775 313	-	(5 155 476)
(в т.ч. распродажа)	январь-март 2024 г.	14 976 754	-	(6 945 573)	3 821 287	-	-	(572 238)	(61)	18 797 980	-	(7 517 811)
нефинансовый актив												
авансы выданные	январь-март 2025 г.	484	-	-	-	-	-	-	(484)	-	-	-
	январь-март 2024 г.	14 278	-	-	-	-	-	-	(114)	14 164	-	-

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 3 649 987 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 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 31 марта 2025 г. составляет 5 282 686 тыс. руб. (5 725 829 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 4 899 919 тыс. руб. – на 31 декабря 2023 г.).

По состоянию на 31 марта 2025 г. сумма дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, выраженная в иностранной валюте (в евро), составляет 13 387 тыс. руб. (355 745 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.; 2 561 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	дискоонт	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	дискоонт	номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	дискоонт	
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	январь-март 2025 г. январь-март 2024 г.	39 774 148 27 092 867	(5 733 468) (4 909 004)	(1 553) (23 536)	32 363 978 32 523 949	(48 286 076) (43 612 638)	-	443 143 (130 788)	(239 575) 7 172	2 574 461 175	26 426 511 16 004 353	(5 290 325) (5 039 792)	(241 128) (16 364)
в том числе:													
Торговая дебиторская задолженность													
<i>финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости</i>													
за электроэнергию (мощность), реализуемую внутри РФ	январь-март 2025 г.	1 964 419	(460 234)	-	6 776 840	(6 441 287)	-	(22 109)	-	-	2 299 972	(482 343)	-
за электроэнергию (мощность), реализуемую за пределами РФ	январь-март 2024 г.	1 760 092	(474 249)	-	4 894 549	(5 245 102)	-	636	-	-	1 409 539	(473 613)	-
прочая задолженность	январь-март 2025 г.	9 065 028	(5 262 743)	(1 539)	6 230 172	(8 688 128)	-	465 252	365	-	6 607 072	(4 797 491)	(1 174)
	январь-март 2024 г.	6 028 376	(4 422 818)	(3 035)	5 545 248	(5 540 704)	-	(132 565)	727	-	6 032 920	(4 555 363)	(2 308)
	январь-март 2025 г.	138 717	(2 852)	-	27 370	(139 284)	-	-	-	-	26 803	(2 852)	-
	январь-март 2024 г.	125 191	(2 852)	-	45 178	(147 512)	-	-	-	-	22 857	(2 852)	-
Итого торговая задолженность	январь-март 2025 г.	11 168 164	(5 725 829)	(1 539)	13 034 382	(15 268 699)	-	443 143	365	-	8 933 847	(5 282 686)	(1 174)
	январь-март 2024 г.	7 913 659	(4 899 919)	(3 035)	10 484 975	(10 933 318)	-	(131 929)	727	-	7 465 316	(5 031 848)	(2 308)
Прочая дебиторская задолженность													
<i>финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости</i>													
по операциям с ценными бумагами (в т. ч. по вкладам в УК и прочим финансовым операциям)	январь-март 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
по процентным доходам	январь-март 2024 г.	889 747	-	-	-	(889 747)	-	-	-	-	-	-	-
	январь-март 2025 г.	2 924 442	-	-	8 841 105	(10 621 298)	-	-	-	-	1 144 249	-	-
	январь-март 2024 г.	1 843 961	-	-	9 952 408	(9 212 035)	-	-	-	-	2 584 334	-	-
	январь-март 2025 г.	13 874 763	-	-	-	(13 002 526)	-	-	-	-	872 237	-	-
	январь-март 2024 г.	11 463 433	-	-	1 629 228	(12 124 583)	-	-	-	-	968 078	-	-
	январь-март 2025 г.	8 712 206	(2 672)	(14)	2 742 132	(1 220 854)	-	-	(239 940)	2 573 977	12 807 461	(2 672)	(239 954)
	январь-март 2024 г.	2 173 474	(3 840)	(20 501)	2 833 726	(1 697 135)	-	1 141	6 445	61	3 310 126	(2 699)	(14 056)
<i>нефинансовый актив</i>													
переплата по налогам и сборам, страховым взносам	январь-март 2025 г.	2 661 278	-	X	3 064 519	(3 472 400)	-	-	X	-	2 253 397	-	X
	январь-март 2024 г.	2 428 779	-	X	2 598 623	(3 769 091)	-	-	X	-	1 258 311	-	X
Итого прочая дебиторская задолженность	январь-март 2025 г.	28 172 689	(2 672)	(14)	14 647 756	(28 317 078)	-	1 141	(239 940)	2 573 977	17 077 344	(2 672)	(239 954)
	январь-март 2024 г.	18 799 394	(3 840)	(20 501)	17 013 985	(27 692 591)	-	-	6 445	61	8 120 849	(2 699)	(14 056)
нефинансовый актив													
авансы выданные	январь-март 2025 г.	433 295	(4 967)	X	4 681 840	(4 700 299)	-	-	X	484	415 320	(4 967)	X
	январь-март 2024 г.	379 814	(5 245)	X	5 024 989	(4 986 729)	-	-	X	114	418 188	(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 16 834 718 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 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 31 марта 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 31 марта 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Прочая задолженность, всего	16 834 718	28 170 003	18 775 053
в том числе:			
По дивидендным доходам			
Задолженность по причитающимся дивидендам	872 237	13 874 763	11 463 433
По налогам и сборам			
НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в том числе по экспорту	1 166 340	2 086 684	1 285 765
Обеспечительный платеж по налогу на сверхприбыль	–	–	1 100 857
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	1 086 787	574 296	41 639
По процентным доходам			
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам, размещенным депозитам	1 144 249	2 924 442	1 843 961
По операциям реализации имущества			
Задолженность за реализованное имущество	270	175 609	162 887
По прочим расчетам			
Займы выданные беспроцентные	6 818 977	4 785 000	168 336
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	1 666 490	1 318 939	998 032
Расчеты по договорам поручительства, прочие	4 079 368	2 430 270	1 710 143

3. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Наименование показателя	На 31 марта 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	2 836 068	2 134 058	2 011 467
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	1 742	2 061	1 936
Итого	2 837 810	2 136 119	2 013 403

Денежные средства в валюте

в тыс. единиц валюты

Наименование показателя	На 31 марта 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	1 742	2 061	1 936
Итого в рублях	1 742	2 061	1 936

Эквиваленты денежных средств

Вид эквивалентов денежных средств	На 31 марта 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до 92 календарных дней (включительно))	138 400 000	171 700 000	268 250 000
Займы, выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	1 654 995	1 767 564	1 665 642
Итого	140 054 995	173 467 564	269 915 642

4. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 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 31 марта 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.).

Переоценка справедливой стоимости активов

По состоянию на 31 марта 2025 г. переоценка справедливой стоимости долговых ценных бумаг составила 3 024 831 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.

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 19,52% до 20,01% годовых и короткими сроками погашения (от 13,60% до 14,27% годовых – в январе-марте 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.	–	91 921	(91 921)	–
Итого без процентов		–	91 921	(91 921)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	58	(58)	–
Итого с процентами		–	91 979	(91 979)	–
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	238 852 879	329 718 455	(322 470 100)	246 101 234
Займы, полученные от ДО	руб.	77 000 000	50 000 000	(77 000 000)	50 000 000
Итого без процентов		315 852 879	379 718 455	(399 470 100)	296 101 234
Задолженность по процентам (краткосрочная)		4 918 254	15 607 485	(15 048 698)	5 477 041
Итого с процентами		320 771 133	395 325 940	(414 518 798)	301 578 275

Долгосрочные займы, подлежащие погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенные в краткосрочную задолженность по состоянию на 31 марта 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 22,00% до 25,15% годовых (от 11,55% до 16,60% годовых – в январе – марте 2024 года).

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

Наименование показателя	Валюта займа	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Кредиты					
Овердрафтные кредиты	руб.	–	171 403	(171 403)	–
Итого без процентов		–	171 403	(171 403)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	84	(84)	–
Итого с процентами		–	171 487	(171 487)	–
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	217 659 484	261 656 743	(275 306 139)	204 010 088
Займы, полученные от ДО	руб.	85 770 000	84 100 000	(86 320 000)	83 550 000
Итого без процентов		303 429 484	345 756 743	(361 626 139)	287 560 088
Задолженность по процентам (краткосрочная)		4 065 148	10 841 438	(9 898 225)	5 008 361
Итого с процентами		307 494 632	356 598 181	(371 524 364)	292 568 449

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 аренде офисных помещений	январь-март 2025 г.	руб.	1 964 536	(445 874)	-	-	(20 872)	(58 093)	278 848	2 185 291	(466 746)	апрель 2026-2030 гг.
	январь-март 2024 г.	руб.	2 349 593	(579 384)	-	-	38 603	(72 284)	(25 616)	2 251 693	(540 781)	апрель 2025-2030 гг.
	январь-март 2025 г.	руб.	139 090	(23 379)	-	-	4 775	(21 100)	-	117 990	(18 604)	апрель 2026-2027 гг.
	январь-март 2024 г.	руб.	210 906	(44 043)	-	-	6 073	(20 100)	-	190 806	(37 970)	апрель 2025-2027 гг.
Всего долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде	январь-март 2025 г.		2 103 626	(469 253)	-	-	(16 097)	(79 193)	278 848	2 303 281	(485 350)	
	январь-март 2024 г.		2 560 499	(623 427)	-	-	44 676	(92 384)	(25 616)	2 442 499	(578 751)	
Краткосрочные обязательства по аренде офисных помещений	январь-март 2025 г.	руб.	516 983	(20 908)	-	(115 015)	5 694	58 093	-	460 061	(15 214)	2025 г. – март 2026 г.
	январь-март 2024 г.	руб.	402 674	(12 913)	-	(91 043)	582	72 284	(17 932)	365 983	(12 331)	2024 г. – март 2025 г.
	январь-март 2025 г.	руб.	84 400	(3 889)	-	(21 100)	(28)	21 100	-	84 400	(3 917)	2025 г. – март 2026 г.
	январь-март 2024 г.	руб.	81 400	(3 730)	-	(21 100)	(1)	20 100	-	80 400	(3 731)	2024 г. – март 2025 г.
Всего краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	январь-март 2025 г.		601 383	(24 797)	-	(136 115)	5 666	79 193	-	544 461	(19 131)	
	январь-март 2024 г.		484 074	(16 643)	-	(112 143)	581	92 384	(17 932)	446 383	(16 062)	
Итого	январь-март 2025 г.		2 705 009	(494 050)	-	(136 115)	(10 431)	-	278 848	2 847 742	(504 481)	
	январь-март 2024 г.		3 044 573	(640 070)	-	(112 143)	45 257	-	(43 548)	2 888 882	(594 813)	

6. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

6.1 Краткосрочная и долгосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2025 г., на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. в составе кредиторской задолженности Общества числится 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	на конец периода			
									учтенная по условиям договора	учтенная по условиям договора	дисконт	
Долгосрочная кредиторская задолженность	январь-март 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:	январь-март 2024 г.	8 593	-	-	-	-	-	-	-	-	8 593	-
<i>нефинансовое обязательство</i>												
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	январь-март 2025 г.	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-
	январь-март 2024 г.	8 593	X	-	-	-	-	X	-	-	8 593	X
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	январь-март 2025 г.	13 424 734	-	22 597 769	(23 072 213)	-	-	-	-	-	12 950 290	-
	январь-март 2024 г.	11 576 019	-	19 614 861	(20 461 777)	-	-	-	-	-	10 729 103	-
<i>в том числе:</i>												
<i>финансовое обязательство, оцененное по амортизированной стоимости</i>												
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	январь-март 2025 г.	6 696 432	-	15 614 535	(16 542 574)	-	-	-	-	-	5 768 393	-
	январь-март 2024 г.	3 985 482	-	12 421 988	(13 502 947)	-	-	-	-	-	2 904 523	-
Расчеты с участниками (учредителями) по выплате доходов	январь-март 2025 г.	2 351 406	-	-	(2 088)	-	-	-	-	-	2 349 318	-
	январь-март 2024 г.	1 983 292	-	129 974	-	-	-	-	-	-	2 113 266	-
Прочая кредиторская задолженность	январь-март 2025 г.	1 051 833	-	2 456	(183 649)	-	-	-	-	-	870 640	-
	январь-март 2024 г.	969 423	-	257 288	(256 916)	-	-	-	-	-	969 795	-
<i>не финансовое обязательство</i>												
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	январь-март 2025 г.	85 538	X	5 092 545	(5 029 820)	-	-	X	-	-	148 283	X
	январь-март 2024 г.	600 604	X	4 483 640	(4 440 900)	-	-	X	-	-	643 344	X
Расчеты по налогам и взносам	январь-март 2025 г.	17 698	X	149 939	(108 212)	-	-	X	-	-	59 425	X
	январь-март 2024 г.	940 441	X	465 176	(1 073 464)	-	-	X	-	-	332 153	X
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	январь-март 2025 г.	64 068	X	271 128	(247 848)	-	-	X	-	-	87 348	X
	январь-март 2024 г.	58 365	X	286 081	(207 981)	-	-	X	-	-	136 465	X
Расчеты с персоналом по оплате труда	январь-март 2025 г.	3 157 739	X	1 467 166	(958 022)	-	-	X	-	-	3 666 883	X
	январь-март 2024 г.	3 038 412	X	1 570 714	(979 569)	-	-	X	-	-	3 629 557	X
Итого	январь-март 2025 г.	13 424 734	-	22 597 769	(23 072 213)	-	-	-	-	-	12 950 290	-
	январь-март 2024 г.	11 584 612	-	19 614 861	(20 461 777)	-	-	-	-	-	10 737 696	-

Детализация кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками:

Наименование показателя	Период	На начало года		поступление		Изменения за период			На конец периода			
		номинал	дисконт	номинал	в результате хозяйственных операций (Сумма долга по сделке, операции)	погашение по номиналу	выбыло	списание на финансовый результат по номиналу	дисконт	рекласс номинала по дате погашения задолженности	дисконт	
											учтенная по условиям договора	учтенная по условиям договора
Краткосрочная кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками – всего	январь-март 2025 г.	6 696 432	-	15 614 535	(16 542 574)	-	-	-	-	5 768 393	-	
	январь-март 2024 г.	3 985 482	-	12 421 988	(13 502 947)	-	-	-	-	2 904 523	-	
	январь-март 2025 г.	5 817 200	-	13 914 633	(14 371 430)	-	-	-	-	5 360 403	-	
	январь-март 2024 г.	3 509 093	-	10 877 081	(11 887 865)	-	-	-	-	2 498 309	-	
	январь-март 2025 г.	434 539	-	1 027 831	(1 382 355)	-	-	-	-	80 015	-	
прочая задолженность	январь-март 2025 г.	187 441	-	842 998	(933 875)	-	-	-	-	96 564	-	
	январь-март 2024 г.	444 693	-	672 071	(788 789)	-	-	-	-	327 975	-	
	январь-март 2024 г.	288 948	-	701 909	(681 207)	-	-	-	-	309 650	-	

6.1.1 Кредиторская задолженность перед поставщиками, подрядчиками

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками в сумме 166 386 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 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	133 660	380 742	-	514 402
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(113 362)	-	-	(113 362)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	-	-	-	-
На 31 марта 2024 г.	267 702	3 081 456	116 533	3 465 691
На 31 декабря 2024 г.	226 024	2 818 363	114 877	3 159 264
Признано в отчетном периоде	109 733	467 331	-	577 064
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(71 429)	(8 317)	-	(79 746)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	-	-	-	-
На 31 марта 2025 г.	264 328	3 277 377	114 877	3 656 582

В составе долгосрочных оценочных обязательств в отчетном периоде признаны оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работников, сформированные на основании расчетов актуариев. По состоянию на 31 марта 2025 г. обязательства составили 114 877 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 3 277 377 тыс. руб. было признано в соответствии с Учетной политикой Общества и включает в себя сумму страховых взносов. Данное оценочное обязательство в части вознаграждения за 2024 год планируется погасить в первом полугодии 2025 года, в части вознаграждения за январь – март 2025 года - 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 264 328 тыс. руб. была определена Обществом на основании статистики данных учета рабочих дней и дней отпуска за период 2013 - март 2025 годов. Общество признало оценочное обязательство по оплате отпусков, неиспользованных по состоянию на 31 марта 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 – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Материальные затраты – всего	11 741 737	9 138 651
в том числе:		
электроэнергия (мощность) для перепродажи	11 741 737	9 138 651
Расходы на оплату труда	1 328 933	1 450 524
Отчисления на социальные нужды	392 865	386 197
Амортизация – всего	115 450	98 577
В том числе:		
амортизация основных средств (в том числе ППА)	105 386	89 639
амортизация нематериальных активов	10 064	8 938
Прочие затраты – всего	1 614 606	1 582 402
в том числе:		
расходы на транспортировку электроэнергии	1 027 831	842 998
услуги инфраструктурных организаций, расходы на таможенное оформление	18 099	47 134
консультационно-информационные, юридические, аудиторские услуги	51 315	74 561
командировочные, транспортные расходы	190 876	266 210
расходы на добровольное страхование имущества, гражданской ответственности, медицинское страхование	28 371	26 466
расходы на ИТ и связь	160 749	138 497
прочие затраты	137 365	186 536
Итого расходы по обычным видам деятельности	15 193 591	12 656 351

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 – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Прочие доходы, всего	235 609	1 547 822
в том числе:		
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	118 383	20 856
Доходы по переоценке/обесценению финансовых вложений	96 091	–
Доходы по восстановлению оценочных обязательств	–	1 520 897
Прочие доходы	21 135	6 069

Наименование показателя	за январь – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Прочие расходы, всего	584 815	260 563
в том числе:		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	250 651	136 317
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	144 001	22 234
Расходы по спортивным и прочим корпоративным мероприятиям	113 146	39 275
Добровольные взносы в некоммерческие организации	54 188	44 747
Прочие расходы	22 829	17 990

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	(1 548 190)	1 634 173
Финансовые вложения	4 662 834	(253 011)	4 409 823
Обязательства по долгосрочной аренде	2 189 859	132 302	2 322 161
Оценочные обязательства и резервы	2 975 843	497 319	3 473 162
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	898 435	551 056	1 449 491
Основные средства (в том числе ППА)	(1 956 166)	(130 792)	(2 086 958)
Прочие	70 710	435 852	506 562
Итого временных разниц	12 023 878	(315 464)	11 708 414
Применимая ставка налога	25%	25%	25%
Итого отложенный налог на прибыль	3 005 970	(78 866)	2 927 104

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	(1 689 674)	4 441 721
Финансовые вложения	4 987 154	(57 956)	4 929 198
Обязательства по долгосрочной аренде	2 383 403	(109 286)	2 274 117
Оценочные обязательства и резервы	5 357 582	(1 993 624)	3 363 958
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	668 992	143 405	812 397
Основные средства (в том числе ППА)	(2 189 079)	126 898	(2 062 181)
Прочие	44 463	31 944	76 407
Итого временных разниц	17 383 910	(3 548 293)	13 835 617
Применимая ставка налога	20%	20%	20%
Итого отложенный налог на прибыль	3 476 782	(709 659)	2 767 123

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

Наименование показателя	за январь – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения (за исключением доходов от участия в других организациях и связанных с ними статей)	(100 030)	3 710 773
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода (дохода) по налогу на прибыль	(25 008)	742 155
Постоянный налоговый расход	65 792	402 098
В том числе:		
Управленческие и коммерческие расходы	11 289	4 509
Спортивные и прочие корпоративные мероприятия	28 286	7 855
Взносы в некоммерческие организации	13 532	8 949
Прочие (доходы)/расходы	12 685	380 785
Списанные отложенные налоги, учитываемые за балансом, (доход)/расход	–	(175 149)
Расход по налогу на прибыль	40 784	969 104
Результат от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	157 116	62 370
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма (условного дохода) / условного расхода по налогу на прибыль	39 279	12 474
Постоянный налоговый доход	–	–
в том числе:		
Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	–	–
Расход (доход) по налогу на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	39 279	12 474

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, в том числе относящегося к экспортным операциям, по состоянию на 31 марта 2025 г. составляет 1 166 340 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 – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	(328 418)	4 360 762
Количество акций, шт.	104 399 999 950	104 399 965 152
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	(0,003)	0,04

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:

31 марта 2025 г.	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Активы согласно Бухгалтерскому балансу				
Долевые инструменты	1.1	382 480 541	174 543	382 655 084
Долговые инструменты	1.1, 1.2	128 737 811	727 969	129 465 780
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	2	26 853 704	–	26 853 704
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 92 календарных дней	1.2	97 094 018	–	97 094 018
Денежные средства и их эквиваленты	3	142 892 805	–	142 892 805
Итого активы		778 058 879	902 512	778 961 391

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

31 марта 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	301 578 275	–	301 578 275
Обязательства по долгосрочной аренде	5	–	2 343 261	2 343 261
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, расчетов по оплате труда, авансов полученных)	6	8 988 351	–	8 988 351
Итого обязательства		310 566 626	2 343 261	312 909 887

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 31 марта 2025 г. финансовые активы, потенциально связанные с кредитным риском для Общества, в основном были представлены дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 3 652 546 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 5 443 764 тыс. руб.), займами выданными на сумму 794 579 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 944 579 тыс. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 23 201 158 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 36 158 912 тыс. руб.).

По состоянию на 31 марта 2025 г. общая сумма финансовых активов, потенциально связанных с кредитным риском для Общества, составила 27 648 283 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 31 марта 2025 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	33 046 782	(5 398 499)	–	27 648 283	86%
C	5 485 948	–	(5 485 948)	–	14%
Итого	38 532 730	(5 398 499)	(5 485 948)	27 648 283	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 31 марта 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. отсутствуют.

Общество использовало три основных класса дебиторов в зависимости от присущего им уровня кредитного риска – А (высокий), В (средний), С (низкий).

Класс А – 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:

31 марта 2025 г.	Евро	Доллар США	Тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	13 387	1 625 484	–	1 638 871
Денежные средства и их эквиваленты	1 742	–	–	1 742
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(161 231)	(848 619)	(23 220)	(1 033 070)
Чистая валютная позиция	(146 102)	776 865	(23 220)	607 543

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 31 марта 2025 г., выразилось бы в увеличении прибыли/убытка на 57 965 тыс. руб. или уменьшению прибыли/убытка на 57 965 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.

31 марта 2025 г.	Доллар США/евро	Руб./ долл. США	Руб./ евро	Руб./ тенге
Верхняя граница, %	4,61%	12,79%	13,07%	12,83%
Нижняя граница, %	-4,61%	-12,79%	-13,07%	-12,83%

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 31 марта 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)	301 578 275	–	–	–	–	301 578 275
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8 988 351	–	–	–	–	8 988 351
Обязательства по долгосрочной аренде	544 461	544 461	1 413 774	345 046	–	2 847 742
Итого	311 111 087	544 461	1 413 774	345 046	–	313 414 368

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 5 «Заемные средства» настоящих Пояснений, соответственно).

По состоянию на 31 марта 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 31 марта 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 31 марта 2025 г. составила 7 996 139 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:

31 марта 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	727 969	727 969	–	–
Итого	902 512	727 969	–	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 – март 2025 года составила 4 464 695 тыс. руб. (2 706 009 тыс. руб. – в январе – марте 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 – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Выручка – всего	4 464 695	2 706 009
в том числе:		
Продажи электроэнергии (мощности) по двусторонним договорам	3 513 531	2 078 882
Продажи электроэнергии (мощности) по договору комиссии	928 542	590 110
Прочая реализация	22 622	37 017

13.2 Прочие доходы, полученные от связанных сторон

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Прочие доходы – всего	441 024	1 984 434
в том числе:		
Дивиденды к получению	-	1 629 228
Восстановление дисконта по беспроцентным займам выданным	303 673	273 378
Проценты к получению по займам, выданным на рыночных условиях	109 014	75 328
Прочие доходы в виде вознаграждения за выдачу поручительств, штрафных санкций по договорам, и иных доходов	28 337	6 500

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 599 504 тыс. руб. (541 980 тыс. руб. – в январе – марте 2024 года) без НДС.

Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Приобретение электроэнергии (мощности)	335 794	222 622
Приобретение прочих товаров (работ, услуг)	263 710	319 358
Итого	599 504	541 980

13.4 Состояние расчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 марта 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	13 774 642	(5 155 400)	16 348 559	(5 699 013)	14 975 618	(6 945 398)
Авансы выданные	-	-	484	-	945	-
Итого	13 774 642	(5 155 400)	16 349 043	(5 699 013)	14 976 563	(6 945 398)
Краткосрочная дебиторская задолженность связанных сторон						
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	385 414	-	2 364 771	-	20 850	-
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей электроэнергии в рамках договора комиссии	228 245	-	199 235	-	154 801	-
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	10 303	-	25 116	-	20 444	-
Прочая дебиторская задолженность	9 631 632	(239 940)	20 198 877	-	13 723 424	(20 485)
В том числе:						
Займы выданные беспроцентные	7 058 917	(239 940)	4 785 000	-	176 000	(7 664)
Задолженность по причитающимся дивидендам	872 237	-	13 874 763	-	11 463 433	-
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	1 666 490	-	1 318 939	-	998 032	-

Наименование показателя	На 31 марта 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт
Задолженность за реализованное имущество	-	-	175 316	-	175 316	(12 764)
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам	19 186	-	32 147	-	16 125	-
Задолженность по вкладам в УК	-	-	-	-	889 747	-
Прочая задолженность	14 802	-	12 712	-	4 771	(57)
Итого	10 255 594	(239 940)	22 787 999	-	13 919 519	(20 485)

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность перед связанными сторонами

Наименование показателя	Сумма		
	На 31 марта 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	292 279	680 587	395 754
Авансы, полученные от покупателей	3 158	21 871	211 804
Прочая кредиторская задолженность	110 514	128 993	148 111
Итого	405 951	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 17,50% годовых (от 9,50% до 17,50% годовых – в январе – марте 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	-	(150 000)	794 579
Проценты по займам	-	35 374	(35 374)	-
Итого	944 579	35 374	(185 374)	794 579

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	-	(50 000)	944 579
Проценты по займам	-	36 557	(36 557)	-
Итого	994 579	36 557	(86 557)	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 18,55% – в январе – марте 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	7 375 045	(7 487 614)	1 654 995
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	32 147	73 640	(86 601)	19 186
Итого	1 799 711	7 448 685	(7 574 215)	1 674 181

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	8 751 697	(9 436 884)	980 455
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	16 125	38 771	(39 029)	15 867
Итого	1 681 767	8 790 468	(9 475 913)	996 322

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 19,52% до 20,01% годовых (13,60% до 14,27% годовых – в январе – марте 2024 года), по прочим займам, полученным от дочерних компаний – от 22,00% до 25,15% годовых (от 11,55% до 16,60% годовых – в январе – марте 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 31 марта 2025 г. сумма обязательств составляет 2 343 261 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 43 882 тыс. руб. (44 067 тыс. руб. – за январь – март 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 53 808 тыс. руб. (201 703 тыс. руб. – в январе – марте 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 – март 2025 г.	за январь – март 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	6 717 425	3 022 215
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	5 481 493	2 373 904
От продажи электроэнергии по договорам комиссии	4111	904 367	631 443
Арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	10 390	10 344
Прочие поступления	4119	321 175	6 524
в том числе:			
От возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	300 000	-
Платежи – всего	4120	(15 851 194)	(14 530 764)
в том числе:			
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(658 371)	(512 259)
В связи с оплатой труда работников	4122	(42 760)	(180 910)
Процентов по долговым обязательствам	4123	(15 048 698)	(9 898 225)
Прочие платежи	4129	(101 365)	(3 939 370)
в том числе:			
Предоставление беспроцентных займов	4125	-	(3 821 287)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	13 232 994	13 121 162
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	12 936 897	12 193 232
Прочие поступления	4219	-	877 930
Платежи – всего	4220	(80)	(384)
в том числе:			
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(30)	(384)
В связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(50)	-
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	57 248 355	83 680 079
в том числе:			
Получение займов	4311	57 248 355	83 550 000
Прочие поступления	4319	-	130 079
Платежи – всего	4320	(77 138 145)	(99 531 539)
в том числе:			
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 030)	-
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат займов	4323	(77 000 000)	(99 419 396)
Платежи по долгосрочной аренде	4326	(136 115)	(112 143)

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 (41%) и Россию (33%).

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 – март 2025 года				
Выручка	5 567 864	4 522 740	3 588 932	13 679 536
Нераспределенная прочая выручка				22 803
Себестоимость продаж	(4 196 893)	(4 522 740)	(3 022 104)	(11 741 737)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(384)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	1 370 971	-	566 828	1 937 799
Нераспределенная валовая прибыль				22 419
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				(2 247 852)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				(287 634)
На 31 марта 2025 г.				
Активы по сегментам	646 926	3 484 473	1 173 040	5 304 439
Нераспределенные активы				781 683 809
Итого по активам				786 988 248
Обязательства по сегментам	511 185	4 881 301	109 145	5 501 631
Нераспределенные обязательства				311 498 580
Итого по обязательствам				317 000 211
За январь – март 2024 года				
Выручка	5 003 295	2 809 912	3 092 831	10 906 038
Нераспределенная прочая выручка				37 649
Себестоимость продаж	(3 695 710)	(2 809 912)	(2 633 029)	(9 138 651)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(26 110)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	1 307 585	-	459 802	1 767 387
Нераспределенная валовая прибыль				11 539
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				3 554 137
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				5 333 063
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.

Врио Генерального директора
(Приказ № ИРАО/220 от 29.04.2025)

30 апреля 2025 г.



П.И. Оклея