

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО «Интер РАО – Электрогенерация»
за 2025 год

Февраль 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о бухгалтерской (финансовой) отчетности
АО «Интер РАО – Электрогенерация»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «Интер РАО – Электрогенерация» за 2025 год:	
Бухгалтерский баланс	7
Отчет о финансовых результатах	9
Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:	
Отчет об изменениях капитала	11
Отчет о движении денежных средств	14
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики	17

Аудиторское заключение независимого аудитора

Единственному акционеру и Совету директоров
АО «Интер РАО – Электрогенерация»

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Интер РАО – Электрогенерация» (далее – «Общество»), состоящей из:

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

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

Основание для выражения мнения

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



Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пункт 2.22 «Исправленная бухгалтерская (финансовая) отчетность» пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в котором описано, что 11 февраля 2026 г. руководитель Общества подписал исправленную бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2025 год взамен бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год, ранее подписанной 2 февраля 2026 г. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и Совета директоров за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Околотина Татьяна Леонидовна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906110171)

11 февраля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» (до 14 января 2026 г. Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Интер РАО – Электрогенерация»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 15 июня 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1117746460358.
Местонахождение: 119435, Россия, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1.

Бухгалтерская отчетность
за январь - декабрь 20 25 г.

Организация <u>АО "Интер РАО - Электрогенерация"</u>	по ОКПО	92516444
Идентификационный номер налогоплательщика <u>7704784450</u>	ИНН	7704784450
Организационно-правовая форма <u>Непубличное акционерное общество</u>	по ОКОПФ	12267
Форма собственности <u>Частная</u>	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения _____
119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

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

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7709383532
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027739707203

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность Совет директоров

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 20 25 г.

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

Коды		
0710001		
31	12	2025
92516444		
384		

Организация АО "Интер РАО - Электрогенерация"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 <u>25</u> г.	На 31 декабря 20 <u>24</u> г.	На 31 декабря 20 <u>23</u> г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
П. 3.1	Нематериальные активы	1110	4 108 741	4 181 689	3 837 107
П. 3.2	Основные средства в том числе:	1150	240 926 685	247 920 110	229 092 573
П. 3.2	Капитальные вложения в объекты основных средств	1151	50 254 775	57 366 902	34 975 448
	Инвестиционная недвижимость	1160	8	16	24
П. 3.3	Финансовые вложения	1170	241 147 777	99 720 647	67 476 535
П. 3.15	Отложенные налоговые активы	1180	–	2 104 101	1 008 446
П. 3.7	Прочие внеоборотные активы	1190	74 923 221	23 110 806	18 764 131
	Итого по разделу I	1100	561 106 432	377 037 369	320 178 816
	II. Оборотные активы				
П. 3.4	Запасы	1210	14 660 876	11 717 596	10 290 942
	Долгосрочные активы к продаже	1215	1 130	6 614	7 746
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	25 683	75 904	50 665
П. 3.5	Дебиторская задолженность в том числе:	1230	34 992 223	37 866 268	38 419 739
П. 3.5	Покупатели и заказчики	1231	30 360 095	32 632 121	28 820 106
П. 3.5	Авансы выданные	1232	1 924 221	1 286 220	976 838
П. 3.5	Прочие дебиторы	1236	2 707 907	3 947 927	8 622 795
П. 3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	13 000 000	6 300 000	19 000 000
П. 3.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	57 384 885	176 055 029	172 958 067
П. 3.7	Прочие оборотные активы	1260	3 206 512	256 347	218 690
	Итого по разделу II	1200	123 271 309	232 277 758	240 945 849
	БАЛАНС	1600	684 377 741	609 315 127	561 124 665

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 25 г.	На 31 декабря 20 24 г.	На 31 декабря 20 23 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
П. 3.8	Уставный капитал	1310	172 491 169	172 491 169	172 491 169
	Переданное на регистрацию до отчетной даты, но не зарегистрированное увеличение (уменьшение) уставного капитала	1311	—	—	—
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	—	—	—
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	—	—	—
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки) в том числе:	1350	11 289 811	11 418 392	10 896 400
	Добавочный капитал (без переоценки)	1351	11 006 775	10 956 138	10 660 656
	Переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	1352	283 036	462 254	235 744
	Переоценка справедливой стоимости активов	1353	—	—	—
П. 3.8	Резервный капитал	1360	8 624 559	8 624 559	8 624 559
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	383 480 008	315 918 554	267 198 940
	Итого по разделу III	1300	575 885 547	508 452 674	459 211 068
	IV. Долгосрочные обязательства				
П. 3.9	Заемные средства	1410	56 862 183	61 415 780	63 567 493
П. 3.15	Отложенные налоговые обязательства	1420	4 224 708	—	—
П. 3.10	Оценочные обязательства	1430	7 824 968	4 738 418	4 485 524
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	168 254	7 850	4 398 031
	Итого по разделу IV	1400	69 080 113	66 162 048	72 451 048
	V. Краткосрочные обязательства				
П. 3.9	Заемные средства	1510	12 081 278	11 983 403	11 867 344
П. 3.11	Кредиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты в том числе:	1520	19 752 065	15 711 918	15 459 534
П. 3.11	Поставщики и подрядчики	1521	14 893 550	10 918 341	10 415 395
П. 3.11	Задолженность перед персоналом организации	1522	2 576 569	3 078 384	2 732 525
П. 3.11	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	519 845	311 093	494 435
П. 3.11	Задолженность по налогам и сборам	1524	1 336 356	1 150 883	1 518 766
П. 3.11	Авансы полученные	1525	267 136	111 455	211 033
П. 3.11	Прочие кредиторы	1527	158 609	141 762	87 380
П. 3.10	Оценочные обязательства	1540	3 140 740	1 933 257	1 960 048
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	4 437 998	5 071 827	175 623
	Итого по разделу V	1500	39 412 081	34 700 405	29 462 549
	БАЛАНС	1700	684 377 741	609 315 127	561 124 665

Генеральный директор
ООО "Интер РАО -
Управление
электрогенерацией",
Управляющей
организации АО "Интер
РАО -

Электрогенерация"
(наименование должности)

В.В. Светушков

(расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г.



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

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

Коды		
0710002		
31	12	2025
92516444		
384		

Организация АО "Интер РАО - Электрогенерация"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
П. 3.12	Выручка	2110	293 934 892	260 739 756
	в том числе:			
П. 3.12	электроэнергии	2111	162 431 844	141 439 720
П. 3.12	мощности	2112	96 811 387	81 172 388
П. 3.12	сферы теплоснабжения	2113	4 776 357	3 977 207
П. 3.12	прочих товаров	2114	29 200 357	33 486 830
П. 3.12	прочей продукции, работ, услуг	2115	714 947	663 611
П. 3.12	Себестоимость продаж	2120	(234 235 780)	(211 501 495)
	в том числе:			
П. 3.12	электроэнергии	2121	(139 034 228)	(120 029 065)
П. 3.12	мощности	2122	(61 149 467)	(54 292 157)
П. 3.12	сферы теплоснабжения	2123	(5 752 715)	(4 484 801)
П. 3.12	прочих товаров	2124	(27 873 306)	(32 347 925)
П. 3.12	прочей продукции, работ, услуг	2125	(426 064)	(347 547)
П. 3.12	Валовая прибыль (убыток)	2100	59 699 112	49 238 261
П. 3.12	Коммерческие расходы	2210	(466 181)	(406 395)
П. 3.12	Управленческие расходы	2220	(4 488 031)	(4 018 152)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	54 744 900	44 813 714
	Доходы от участия в других организациях	2310	—	3 004 466
П. 3.13	Проценты к получению	2320	50 827 636	33 270 852
П. 3.13	Проценты к уплате	2330	(8 143 499)	(8 767 891)
П. 3.14	Прочие доходы	2340	14 320 359	9 950 192
П. 3.14	Прочие расходы	2350	(21 500 752)	(23 300 243)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	90 248 644	58 971 090
П. 3.15	Налог на прибыль организаций	2410	(22 822 749)	(10 264 626)
П. 3.15	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(16 498 001)	(11 204 919)
П. 3.15	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(6 324 748)	940 293
	Прибыль (убыток) от прекращаемой деятельности (за вычетом относящегося к ней налога на прибыль организаций)	2420	—	—
	Прочее	2460	135 559	13 150
	Чистая прибыль (убыток)	2400	67 561 454	48 719 614

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Результат переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	67 516	127 389
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) в том числе:	2520	(192 036)	239 324
П. 3.10	результат переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	2521	(192 036)	239 324
	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки справедливой стоимости активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	(4 061)	155 279
	Совокупный финансовый результат	2500	67 432 873	49 241 606
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	0,39	0,28
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	0,39	0,28

Генеральный директор
ООО "Интер РАО -
Управление
электрогенерацией",
Управляющей
организации АО "Интер
РАО -
Электрогенерация"
(наименование должности)

(подпись)

В.В. Светушков
(расшифровка подписи)

" 11 " февраля 20 26 г.



Отчет об изменении капитала
за январь – декабрь 20 25 г.

Коды	
0710004	
31	12 2025
92516444	
384	

Форма по ОКУД
Одобрена дата (число, месяц, год)
по ОКТО
по ОКЕИ

Организация АО "Интер РАО - Электрогенерация"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 20 23 г.	3100	172 491 169	-	-	10 896 400	8 624 559	267 138 940	459 211 068
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	-	-
	Исправлением ошибок	3120	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 23 г.								
	после корректировки	3101	172 491 169	-	-	10 896 400	8 624 559	267 138 940	459 211 068

Форма 07/0004 с. 2									
Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, за исключением по оплате акций	Накопленная переоценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За январь - декабрь 20 24 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	-	-	-	-	-	48 719 614	48 719 614
	Переоценка активов	3212	-	-	-	295 482	-	-	295 482
	в том числе:								
	переоценка основных средств и нематериальных активов	3213	-	-	-	-	-	-	-
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3214	-	-	-	295 482	-	-	295 482
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе:								
	изменение количества акций (долей)	3231	-	-	-	-	-	-	-
	изменение номинальной стоимости акций (долей)	3232	-	-	-	-	-	-	-
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3233	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3216	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3240	-	-	-	226 510	-	-	226 510
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным возмездным операциям	3241	-	-	-	226 510	-	-	226 510
	резерв по хеджированию	3242	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3243	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г.	3250	172 491 169	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г.	3200	172 491 169	-	-	11 418 392	8 624 559	315 918 554	508 452 674
	Корректировка в связи с изменением учетной политики	3210	-	-	-	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3220	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 24 г.	3201	172 491 169	-	-	11 418 392	8 624 559	315 918 554	508 452 674
	после корректировки								

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленного дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	За январь - декабрь 20 25 г.								
	Чистая прибыль (убыток)	3311	-	-	-	-	-	67 561 454	67 561 454
	Переоценка активов	3312	-	-	-	50 637	-	-	50 637
	в том числе:								
	переоценка основных средств и нематериальных активов	3313	-	-	-	-	-	-	-
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3314	-	-	-	-	-	-	-
	Дивиденды	3327	-	-	-	50 637	-	-	50 637
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3330	-	-	-	-	-	-	-
	в том числе:								
	изменение количества акций (долей)	3331	-	-	-	-	-	-	-
	изменение номинальной стоимости акций (долей)	3332	-	-	-	-	-	-	-
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3333	-	-	-	-	-	-	-
	Реорганизация юридического лица	3316	-	-	-	-	-	-	-
	Иные изменения - всего	3340	-	-	-	(179 218)	-	-	(179 218)
	в том числе:								
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	3341	-	-	-	(179 218)	-	-	(179 218)
	резерв по хеджированию	3342	-	-	-	-	-	-	-
	прочие операции, относящиеся непосредственно на изменение капитала	3343	-	-	-	-	-	-	-
	На 31 декабря 20 25 г.	3300	172 491 169	-	-	11 289 811	8 624 559	383 480 008	575 885 547

Генеральный директор
ООО "Интер РАО -
Управление
электрогенерацией"



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

Форма по ОКУД Отчетная дата (число, месяц, год) по ОКПО по ОКЕИ	Коды		
	0710005		
	31	12	2025
	92516444		
	384		

Организация АО "Интер РАО - Электрогенерация"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	321 621 444	266 840 328
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	296 395 584	261 399 772
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	212 298	231 174
	от перепродажи финансовых вложений	4113	—	—
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	—	—
	прочие поступления	4119	25 013 562	5 209 382
	Платежи - всего	4120	(469 875 443)	(235 654 446)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(211 953 614)	(188 623 525)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(22 348 599)	(17 453 197)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(7 012 860)	(7 320 800)
	налога на прибыль организаций	4124	(16 252 470)	(10 845 716)
	прочие платежи	4129	(212 307 900)	(11 411 208)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(148 253 999)	31 185 882

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	176 567 384	112 805 507
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	2 406 858	298 966
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	—	—
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	103 373 008	78 129 425
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	32 682 390	34 377 116
	прочие поступления	4219	38 105 128	—
	Платежи - всего	4220	(142 379 386)	(137 345 340)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(36 353 072)	(43 827 493)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(219 088)	(6 553 853)
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(105 799 548)	(86 807 878)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	—	—
	прочие платежи	4229	(7 678)	(156 116)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	34 187 998	(24 539 833)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	177 222	311 449
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	—	—
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	—	—
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	—	—
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	—	—
	прочие поступления	4319	177 222	311 449

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - декабрь 20 <u>25</u> г.	За январь - декабрь 20 <u>24</u> г.
	Платежи - всего	4320	(4 781 365)	(3 860 536)
	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	—	—
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	—	—
	платежи по долгосрочной аренде	4325	(4 781 365)	(3 860 536)
	прочие платежи	4329	—	—
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(4 604 143)	(3 549 087)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(118 670 144)	3 096 962
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	176 055 029	172 958 067
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	57 384 885	176 055 029
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	—	—

Генеральный директор
 ООО "Интер РАО -
 Управление
 электрогенерацией",
 Управляющей
 организации АО "Интер
 РАО -

Электрогенерация"
 (наименование должности)

В.В. Светушков
 (расшифровка подписи)

" 11 " февраля, 20 26 г.



АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	3
1.1. КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	3
1.2. ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	3
1.3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ	3
1.4. СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА	3
2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	4
2.1. ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	4
2.2. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	4
2.3. КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	4
2.4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	5
2.5. АРЕНДА	7
2.6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	9
2.7. ЗАПАСЫ	10
2.8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	11
2.9. ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	12
2.10. ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ	13
2.11. УЧЕТ ЗАЙМОВ И КРЕДИТОВ	15
2.12. СПОСОБЫ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВА	15
2.13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ОТРАЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	15
2.14. УЧЕТ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, СТОИМОСТЬ КОТОРЫХ ВЫРАЖЕНА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ	17
2.15. ПЕНСИОННЫЕ ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ	17
2.16. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	18
2.17. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА	18
2.18. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ	18
2.19. ИНОЕ	19
2.20. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ В 2025 ГОДУ	19
2.21. ПЛАНИРУЕМЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ НА 2026 ГОД	21
2.22. ИСПРАВЛЕННАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ	21
3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	22
3.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	22
3.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	24
3.3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	29
3.4. ЗАПАСЫ	30
3.5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	31
3.6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	32
3.7. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	32
3.8. КАПИТАЛ	33
3.9. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	34
3.10. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
3.11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	38
3.12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	39
3.13. ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ	41
3.14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	41
3.15. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	42
3.16. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	45
3.17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	47

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.18. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПОЛУЧЕННЫЕ И ВЫДАННЫЕ	47
3.19. ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	48
3.20. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	48
3.21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	56
3.22. ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА	56
3.23. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	57

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

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

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Краткая информация об Обществе

Полное фирменное наименование Общества	АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Сокращенное фирменное наименование Общества	АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Юридический адрес	119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1
Место нахождения	119435, г. Москва, ул. Большая Пироговская, д. 27, стр. 1

1.2. Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Общества являются:

- производство электрической и тепловой энергии;
- продажа электрической энергии и мощности на оптовый рынок электрической энергии и мощности (ОРЭМ);
- покупка электрической энергии и мощности с оптового рынка электрической энергии и мощности;
- продажа тепловой энергии.

1.3. Сведения об органах управления и контроля

Основным акционером материнской компании является Группа РОСНЕФТЕГАЗ, которая контролируется Российской Федерацией. Контролирующей стороной является ПАО «Интер РАО» - единственный акционер АО «Интер РАО – Электрогенерация».

С августа 2011 года функции единоличного исполнительного органа АО «Интер РАО – Электрогенерация» выполняет связанная сторона, далее «Управляющая организация».

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

В соответствии со статьей 9 Устава органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

При этом согласно статье 10 Устава к компетенции единственного акционера Общества относится принятие решений о передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации.

1.4. Структура общества

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав Общества входят 17 территориально обособленных филиалов, выделенных на отдельный баланс.

Также у Общества есть 4 обособленные подразделения, не выделенные на отдельный баланс.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была подписана бумажном носителе 11 февраля 2026 г. и доступна на сайте <https://irao-generation.ru>.

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основные подходы к подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

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

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

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

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

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

2.2. Неопределенность оценочных значений

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

- оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки;
- резерв под обесценение запасов;
- сроки полезного использования и другие элементы амортизации основных средств и нематериальных активов;
- определение срока аренды, оценка ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- резервы, образованные в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности;
- оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам;
- резерв на рекультивацию;
- оценочные обязательства по незаконченным судебным разбирательствам;
- оценочные обязательства по штрафным санкциям за нарушение условий договоров;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- обесценение основных средств и нематериальных активов;
- оценочные обязательства по оплате отпусков.

2.3. Капитальные вложения

В соответствии с п. 9 ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение объектов основных

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

средств, объектов нематериальных активов, а также восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считается затратами предварительная оплата поставщику (продавцу, подрядчику, правообладателю) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, выполнения работ, оказания услуг.

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

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

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

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

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

2.4. Основные средства

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

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

Затраты на приобретение, создание активов, отвечающих критериям признания в составе основных средств, но имеющих стоимость ниже лимита 100 000 рублей (малоценных ОС), признаются одновременно расходами периода, в котором они были понесены. Признанные единовременно расходы по приобретенным, созданным малоценным ОС классифицируются как материальные расходы. Денежные потоки, связанные с приобретением малоценных ОС, в отчете о движении денежных средств классифицируются как денежные потоки от текущих

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

операций.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Общество не проводит переоценку основных средств.

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

Группы основных средств	Сроки полезного использования
Здания	7-31 лет
Сооружения	7-70 лет
Машины и оборудование	2-30 лет
Офисное оборудование	2-15 лет

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Группы основных средств	Сроки полезного использования
Транспортные средства	5 -15 лет
Инструмент	2-15 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	5 -7 лет

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

Начисление амортизации объекта основных средств:

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

Не подлежат амортизации:

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

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

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

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

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

2.5. Аренда

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

а) Права пользования активом

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

амортизации.

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

б) Обязательства по аренде

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

в) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Общество применяет упрощенный порядок учета для договоров краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и в которых отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды) и договоров аренды с низкой стоимостью (стоимость базового актива менее 300 тыс. руб., или суммарная стоимость платежей по договору не превышает 100 тыс. руб.,

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

за исключением земли, зданий и объектов с продолжительным сроком полезного использования (более 10 лет), или договоров аренды земли, зданий, суммарная стоимость платежей по которому за один календарный год не превышает 25 тыс. руб.). Арендные платежи по таким договорам признаются в качестве расходов того периода, к которому они относятся, линейным методом в течение срока аренды. При этом обязательство по аренде или актив в форме права пользования не признается в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Арендованные основные средства по договорам, классифицированным как договоры краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью, учитываются за балансом в оценке, указанной арендодателем при передаче основных средств в аренду по состоянию на 31 декабря 2025 г. в сумме 796 165 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 878 530 тыс. руб.)

2.6. Нематериальные активы

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

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

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

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

Общество не проводит переоценку нематериальных активов.

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

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

Сроки полезного использования нематериальных активов в целях начисления амортизации:

Нематериальные активы	Сроки полезного использования
Право на изобретение, промышленный образец, полезную модель	5 – 20 лет
Право на программы для ЭВМ, базы данных	1 – 41 лет
Право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	2 – 8 лет
Право на секреты производства (ноу-хау)	5 лет
Право пользования на полученный объект концессионного соглашения и иное имущество	2 – 19 лет
Прочие нематериальные активы	1 – 21 лет

- В соответствии с п. 38 ФСБУ 14/2022, начисление амортизации объекта нематериальных активов:
 - начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете;

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта нематериальных активов с бухгалтерского учета.

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

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

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

2.7. Запасы

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

Запасы признаются по фактической себестоимости.

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

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

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

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

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

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

обесценение.

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

2.8. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты (финансовые активы и финансовые обязательства) подразделяются на:

- долговые инструменты;
- долевые инструменты;
- производные инструменты.

Классификация финансовых инструментов в балансе Общества определяется их сущностью, а не юридической формой.

При первоначальном признании Общество оценивает финансовый актив и финансовое обязательство по их справедливой стоимости, за исключением инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированным компании, которые оцениваются по первоначальной стоимости. Финансовые активы отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Справедливой стоимостью финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки (т.е. справедливая стоимость переданного возмещения или полученного возмещения). Однако если Общество определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, Общество учитывает этот инструмент на указанную дату следующим образом:

- если данная справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив на активном рынке или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка, Общество признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве прибыли или убытка, за исключением результата от операций на нерыночных условиях с дочерними компаниями и компаниями под общим контролем;
- во всех остальных случаях по приведенной стоимости будущих денежных потоков.

Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг определяется в размере их цены (последней котировки) на дату закрытия (на последнее число месяца) торгов на Московской Бирже ММВБ-РТС, рассчитанной в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг. При этом справедливая стоимость может быть определена на основании данных иных организаторов торговли (фондовых бирж), включая зарубежные, имеющие соответствующую лицензию национального уполномоченного органа.

Финансовые активы кроме инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании подлежат последующему учету:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (по строке «Результат от переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» Отчета о финансовых результатах);
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы в виде инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании подлежат последующему учету по фактической (первоначальной) стоимости.

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки и резерв под обесценение финансовых вложений в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по:

- финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости;
- финансовому активу, оцениваемому по первоначальной стоимости;
- дебиторской задолженности по аренде;

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

- договору финансовой гарантии.

Финансовые обязательства подлежат последующему учету по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дисконтированию подлежат долговые инструменты долгосрочного характера (со сроком погашения более 12 месяцев). Для целей дисконтирования используется метод эффективной процентной ставки.

2.9. Дебиторская и кредиторская задолженность

Бухгалтерский учет дебиторской задолженности и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) осуществляется Обществом в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

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

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (в т.ч. по электроэнергии) учитывается на основании первичных документов и других документов, подтверждающих полученные доходы, по обоснованным ценам и тарифам, за вычетом оплат, произведенных покупателями (на основании первичных документов, подтверждающих оплату). Дебиторская задолженность относится к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, определяемой как приведенная стоимость будущих денежных потоков (исключения – дебиторская задолженность со сроком платежа, не превышающего 12 месяцев с даты признания), и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе доходов/расходов периода в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Кредиторская задолженность поставщикам и другим кредиторам признается в величине начисленных обязательств согласно договорам и первичным учетным документам, с учетом сумм полученных авансов за минусом погашенных обязательств (на основании первичных документов, подтверждающих оплату).

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

Авансы полученные и выданные отражаются в бухгалтерском учете в составе соответственно кредиторской и дебиторской задолженности с НДС. В бухгалтерском балансе авансы полученные и выданные отражаются в составе соответственно кредиторской и дебиторской задолженности в оценке за минусом суммы НДС. Сумма НДС с авансов выданных, счет-фактура по которым не получен, отражается в бухгалтерском балансе в составе строки «Прочие оборотные активы».

Авансы уплаченные в связи с техническим перевооружением и реконструкцией, приобретением и строительством объектов основных средств, приобретением НМА, погашение стоимости которых осуществляется в сроки, превышающие 12 месяцев, отражаются в бухгалтерском балансе в разделе I «Внеоборотные активы» по строке «Основные средства» независимо от сроков погашения контрагентами обязательств по выданным им авансам (предварительной оплате) в оценке за минусом суммы НДС, подлежащей вычету (принятой к вычету) в соответствии с налоговым законодательством.

Дебиторская задолженность по бездоходным векселям 3-х лиц, полученным от покупателей в счет погашения их задолженности, отражается в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в составе торговой задолженности по статье «Покупатели и заказчики».

Дебиторская задолженность цессионария по договорам уступки права требования, сформировавшаяся в

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

результате приобретения задолженности покупателей, отражается в бухгалтерской отчетности Общества в составе торговой задолженности по статье «Покупатели и заказчики».

Для достоверного отражения в отчетности текущей дебиторской задолженности создается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Анализу на предмет необходимости начисления резерва подлежит вся дебиторская задолженность. Выявленная дебиторская задолженность разделяется на следующие виды:

- задолженность специфической группы потребителей на ОРЭМ;
- задолженность специфической группы индивидуальных юридических лиц с присущими им признаками платежной дисциплины;
- задолженность прочих потребителей.

Метод расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки основывается на оценке кредитного риска. Более детальная информация представлена в раскрытии по кредитному риску в пояснении «Информация о рисках хозяйственной деятельности» ниже.

Общество проверяет дебиторскую задолженность на обесценение ежеквартально и создает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении сомнительной дебиторской задолженности, с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации. Резерв под ОКУ создается исходя из оценки Обществом возможности взыскания задолженности с конкретных дебиторов в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Общество классифицирует задолженность в соответствующую группу в соответствии с пониманием степени кредитного риска. Будущие денежные потоки по дебиторам определяются исходя из договорных денежных потоков и имеющегося опыта руководства Общества в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания задолженности. Общество корректирует исторические данные потенциальных потерь с помощью информации, основанной на прогнозной оценке. На каждую отчетную дату обновляются исторические ставки и анализируются потенциальные изменения в прогнозных оценках.

По состоянию на каждый отчетный квартал Общество оценивает изменение кредитного риска с момента первоначального признания финансового актива для определения необходимости признания или восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Начисление/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки отражается в составе прочих расходов/доходов. При погашении дебиторской задолженности производится списание соответствующей суммы резерва. Списанные суммы резерва отражаются в составе прочих доходов.

2.10. Признание доходов и расходов

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

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

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

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

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- Общество имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора, или подтвержденное иным соответствующим образом;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества, имеется в случае, когда Общество получило в оплату актив либо

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

отсутствует неопределенность в отношении получения актива;

- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю, или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- затраты, понесенные при реализации сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Надежная оценка в отношении выполнения этих условий возможна, если:

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

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

Доходами по обычным видам деятельности являются:

- производство и реализация электроэнергии;
- производство и реализация электрической мощности;
- производство и реализация теплоэнергии в горячей воде;
- производство теплоносителя (вода);
- оказание транспортных услуг;
- сдача имущества в аренду;
- реализация покупной электроэнергии;
- прочая реализация.

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

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

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

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

В составе прочих расходов учитываются суммы штрафов, пени, неустойки по хозяйственным договорам к уплате, признанные или по которым получено решение суда, расходы, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, убытки прошлых лет, отрицательные курсовые разницы, изменения в оценочных значениях, за исключением резерва на рекультивацию, и прочие.

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

- курсовые разницы, связанные с пересчетом балансовой стоимости активов и обязательств;
- операции по купле-продаже иностранной валюты;

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

- создание/восстановление (списание) оценочных обязательств и резервов (по видам оценочных обязательств и резервов в том числе ОКУ);
- доходы/расходы, связанные с продажей активов, в т.ч. доходы/расходы по договорам уступки прав требования (по видам активов/обязательств);
- процентные доходы/расходы, связанные с дисконтированием (по видам активов/обязательств);
- доходы/расходы по выбытию активов в форме права пользования.

2.11. Учет займов и кредитов

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

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

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

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

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

2.12. Способы оценки имущества

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

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

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

2.13. Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

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

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

Получение денежных средств по процентам по депозитам и займам выданным, вне зависимости от сроков их размещения, отражаются в Отчете о движении денежных средств в разделе Инвестиционная деятельность.

Оплата НДС по договорам аренды и приобретению основных средств, отражается в Отчете о движении денежных средств в составе прочих платежей по текущей деятельности.

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

Свернутое отражение денежных потоков

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

В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

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

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата (менее 91 день).

Расшифровка прочих поступлений и платежей к отчету о движении денежных средств за 2025 год:

Статья отчета о движении денежных средств	Сумма, в тыс. руб.
Текущая деятельность	
Строка 4120 "Прочие поступления"	25 013 562
Погашение по беспроцентным займам выданным	20 974 844
Прочие поступления	4 038 718
Строка 4129 "Прочие платежи"	(212 307 900)
Выдача беспроцентных займов	(195 598 900)
Обеспечительный платеж	(2 589 329)
Плата за негативное воздействие	(2 236 307)
Платежи по прочим налогам	(763 278)
Прочие платежи	(11 120 086)
Инвестиционная деятельность	
Строка 4219 "Прочие поступления"	38 105 128
Поступление денежных средств по договорам переуступки прав требования по строительным контрактам	38 105 128

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

2.14. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2025 г. составил:

- 1 доллар США – 78,2267 руб.;
- 1 евро – 92,0938 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

- 1 доллар США – 101,6797 руб.;
- 1 евро – 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

- 1 доллар США – 89,6883 руб.;
- 1 евро – 99,1919 руб.

2.15. Пенсионные планы с установленными выплатами

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

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

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

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Изменения оценок прочих долгосрочных вознаграждений работникам также признаются в составе прибыли или убытка.

2.16. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

Общество признает резерв на рекультивацию золототвалов, оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам и резерв по судебным расходам, выплаты, связанные с сокращением сотрудников в качестве оценочного обязательства. Оценочное обязательство по выплате вознаграждений работникам и оценочное обязательство по оплате отпусков отражаются в составе кредиторской задолженности перед персоналом.

2.17. Финансовые вложения в дочерние общества

Финансовые активы в виде инвестиций в Уставный капитал дочерних компаний, совместные предприятия и ассоциированные компании подлежат последующему учету по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность». Инвестиции в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании на каждую отчетную дату проверяются на обесценение. При наличии признаков обесценения таких активов, на сумму ожидаемого обесценения создается оценочный резерв.

Обесценением финансовых активов признается снижение стоимости финансового актива, обусловленное появлением новой информации, которая производится исходя из данных инвентаризации.

Финансовые вложения в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной стоимости за вычетом резерва под ОКУ финансовых вложений, созданного в отношении активов, по которым на отчетную дату существует обесценение.

Учет вкладов в имущество дочерних обществ у передающей стороны отражается в составе долевого финансовых активов.

2.18. Обесценение внеоборотных активов

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

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

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

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

Будущие денежные потоки определяются исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на 5 лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в постпрогнозном периоде.

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

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

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

2.19. Иное

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

2.20. Изменения в учетной политике в 2025 году

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

Общество оценило существенность информации для пользователей и решило укрупнить информацию по строкам отчетов, т.к. считает, что изменение представления не повлияет на решения пользователей отчетности. Общество изменило представление следующих статей в бухгалтерском балансе и отчете о движении денежных средств:

- 1) Введена дополнительная детализация показателей строки 1150 «Основные средства» Бухгалтерского баланса - строка 1151 «Капитальные вложения в объекты основных средств»;
- 2) Удалена детализация по строке 1150 «Основные средства» Бухгалтерского баланса в части строки 1155 «Незавершенное строительство», 1151 «Право пользования активами»;
- 3) Удалена строка 1120 «Результаты исследований и разработок»;
- 4) Переименована стр. 1160 (до переименования - «Доходные вложения в материальные ценности», после переименования «Инвестиционная недвижимость»);
- 5) Выделена отдельная строка 1215 «Долгосрочные активы к продаже» (ранее они учитывались в строке 1260 «Прочие оборотные активы»);
- 6) Удалена строка 1530 «Доходы будущих периодов». Краткосрочные доходы будущих периодов учитываются в строке 1550 «Прочие краткосрочные обязательства»;
- 7) В отчете о движении денежных средств переклассифицированы платежи, связанные с уплатой налогов (кроме налога на прибыль и НДС), из строки 4125 «налогов (кроме налога на прибыль и НДС)» в строку 4129 «прочие платежи»;
- 8) В отчете о движении денежных средств переклассифицированы платежи, связанные с уплатой за водопользование и негативное воздействие на окружающую среду, из строки 4129 «платежи, связанные с водопользованием и негативным воздействием на окружающую среду» в строку 4129 «прочие платежи»;

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

- 9) Из отчета о движении денежных средств исключена строка 4215 «от возврата депозитов». Поступления денежных средств от возврата депозитов учитываются по строке 4214 «дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях»;
- 10) Из отчета о движении денежных средств исключена строка 4225 «размещение депозитов». Платежи по депозитам учитываются по строке 4223 «в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам».

В результате пересчета в соответствии с указанным выше методом учета величина на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составила:

Статья бухгалтерского баланса	Причины изменений	Влияние изменений в учетной политике на 31 декабря 2024 г.	Сальдо по состоянию на 31 декабря 2024 г. (до пересчета)	Сальдо по состоянию на 31 декабря 2024 г. (после пересчета)	Влияние изменений в учетной политике на 31 декабря 2023 г.	Сальдо по состоянию на 31 декабря 2023 г. (до пересчета)	Сальдо по состоянию на 31 декабря 2023 г. (после пересчета)
1151 «Капитальные вложения в объекты основных средств»	1	57 366 902	—	57 366 902	34 975 448	—	34 975 448
1155 «Незавершенное строительство»	2	(57 366 902)	57 366 902	—	(34 975 448)	34 975 448	—
1151 «Право пользования активами»	2	(56 923 249)	56 923 249	—	(60 775 726)	60 775 726	—
1120 «Результаты исследований и разработок»	3	(465 030)	465 030	—	(302 709)	302 709	—
1215 «Долгосрочные активы к продаже»	5	6 614	—	6 614	7 746	—	7 746
1260 «Прочие оборотные активы»	5	(6 614)	262 961	256 347	(7 746)	226 436	218 690
1530 «Доходы будущих периодов»	6	(186 675)	186 675	—	(175 623)	175 623	—
1550 «Прочие краткосрочные обязательства»	6	186 675	4 885 152	5 071 827	175 623	—	175 623

Статья отчета о движении денежных средств	Причины изменений	Влияние изменений в учетной политике за 2024 год	Денежные потоки за 2024 год (до пересчета)	Денежные потоки за 2024 год (после пересчета)
Денежные потоки от текущих операций				
4125 «налогов (кроме налога на прибыль и НДС)»	7	1 024 528	(1 024 528)	—
4126 «платежи, связанные с водопользованием и негативным воздействием на окружающую среду»	8	2 554 201	(2 554 201)	—
4129 «прочие платежи»	7, 8	(3 578 729)	(7 832 479)	(11 411 208)
Денежные потоки от инвестиционных операций				
4215 «от возврата депозитов»	9	(68 200 000)	68 200 000	—
4213 «от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)»	9	68 200 000	9 929 425	78 129 425
4225 «размещение депозитов»	10	55 500 000	(55 500 000)	—
4223 «в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам».	10	(55 500 000)	(31 307 878)	(86 807 878)

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

2.21. Планируемые изменения в учетной политике на 2026 год

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

2.22. Исправленная бухгалтерская (финансовая) отчетность

Настоящая отчетность, составленная на бумажном носителе и подписанная руководителем Общества 11 февраля 2026 г., была исправлена и заменяет первоначально составленную бухгалтерскую (финансовую) отчетность Общества, подписанную 2 февраля 2026 г. Общество приняло решение об исправлении отчетности за 2025 год в связи с наличием в первоначальной отчетности следующих ошибок:

- 1) На 31 декабря 2025 г. статья 1550 Прочие краткосрочные обязательства Бухгалтерского баланса в отношении обязательства по выкупу доли в капитале связанной стороны была занижена, а статья 1450 Прочие долгосрочные обязательства была завышена на сумму 4 418 698 тыс. руб.
- 2) Пункт 2.20 *Изменения в учетной политике в 2025 году* был дополнен эффектами от применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»
- 3) В пункты 3.16 *Связанные стороны*, 3.18 *Обеспечения полученные и выданные* была добавлена информация об обеспечениях, полученных от связанных сторон и обеспечениях выданных за связанные стороны.

Исправление, указанное в п. 1 выше, привело к изменению Бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 г. следующим образом:

Статья бухгалтерского баланса	Сумма до исправлений	Исправление	Сумма после исправления
1550 «Прочие краткосрочные обязательства»	19 300	4 418 698	4 437 998
1500 «Итого по разделу V»	34 993 383	4 418 698	39 412 081
1450 «Прочие долгосрочные обязательства»	4 586 952	(4 418 698)	168 254
1400 «Итого по разделу IV»	73 498 811	(4 418 698)	69 080 113

Также в Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах были внесены прочие несущественные корректировки для исправления математической точности и улучшения презентации.

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. стоимость нематериальных активов составляет – 4 108 741 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 4 181 689 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 3 837 107 тыс. руб.), в том числе капитальные вложения в нематериальные активы.

Амортизация прав владения и пользования объектом концессионного соглашения, начисленная в 2025 году, составила 22 721 тыс. руб. Задолженность по плате, вносимой концеденту в период использования (эксплуатации) объекта концессионного соглашения отсутствует. Доходы от ведения деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Обществом начислено обесценение нематериальных активов на сумму 620 007 тыс. руб.

В 2025 году Общество понесло затраты по приобретению (созданию) нематериальных активов (новых технологий, прав на патенты, лицензий на использование изобретений, промышленных образцов, полезных моделей и др.) на общую сумму 947 393 тыс. руб. (за 2024 год – 2 310 460 тыс. руб.).

Таблица 3.1.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		Прочее движение	На конец периода
			Затраты за период	Принято к учету в качестве НМА или увеличена стоимость НМА		
Вложения в незавершенные нематериальные активы	За 2025 год	827 363	947 393	(765 921)	(82 694)	926 141
	За 2024 год	1 187 017	2 310 460	(2 670 114)	–	827 363

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.1.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода				Реклассификация		Поступило	Выбыло объектов			Начислено амортизации - всего				Начислено в/восстановлено обесценение	На конец периода																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
		Периодическая стоимость	Накопленные амортизации	Начисленные отчисления	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации		Начисленные отчисления	Начислено амортизации	Начисленные отчисления	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения		Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения	Начислено по амортизации с учетом амортизации обесценения																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.2. Основные средства

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

Основные средства (без учета права пользования земельными участками, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации. Балансовая стоимость земельных участков по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 136 429 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 140 114 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 142 905 тыс. руб.

Остаточная стоимость основных средств, переведенные на консервацию на срок более трех месяцев на 31 декабря 2025 г. составила 397 455 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. составила 146 148 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. 169 895 тыс. руб. Общество амортизирует объекты, находящиеся на консервации.

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.2.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На начало периода				Реконструкция				Изменения за период						На конец периода			
	Период	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость, %	Накопленная амортизация	Итого балансовая стоимость	Итого балансовая стоимость, %	Выдано объектов			Изменения амортизации и накопленная амортизация	Изменения балансовая стоимость	Изменения балансовая стоимость, %	Балансовая стоимость			
									Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Итого балансовая стоимость							
Остаток средств, всего	31.12.2023 г.	455 738 245	(132 209 850)	(66 865 187)	-	-	28 497 531	105 433	(26 832 373)	7 695 715	(19 278 629)	(84 755 455)	(355 722 960)	-	(86 764 648)	159 621 518		
	31.12.2024 г.	425 833 803	(125 082 317)	(26 712 106)	-	-	32 640 376	864 611	(25 471 264)	5 329 088	(19 712 486)	(15 641 746)	(179 339 898)	(66 483 187)	104 553 708			
	31.12.2025 г.	386 354 421	(146 159 727)	(86 564 170)	-	-	28 408 841	25 578	(28 659 517)	7 695 715	(13 654 136)	(9 211 124)	(166 539 079)	(86 145 265)	133 771 970			
	31.12.2024 г.	316 682 218	(127 181 104)	(26 366 472)	-	-	29 951 978	134 951	(19 197 182)	5 329 423	(13 483 942)	(15 726 109)	(146 154 727)	(165 564 629)	133 629 914			
	31.12.2025 г.	33 998 475	(15 724 132)	(18 089 647)	-	-	897 441	17 869	(1 652 154)	671 581	(973 379)	(537 373)	(17 937 149)	(17 937 149)	19 499 954			
Создания и первоначальные устройства	31.12.2024 г.	53 122 952	(14 254 472)	(7 423 963)	-	-	884 173	26 250	(1 322 220)	555 594	(927 134)	(1 277 423)	(15 724 131)	(16 087 647)	20 117 096			
	31.12.2025 г.	55 627 345	(29 378 432)	(13 646 626)	(850)	102	1 701 244	45 665	(2 211 889)	929 087	(1 353 253)	(637 560)	(22 644 523)	(13 526 154)	21 124 479			
	31.12.2024 г.	53 935 105	(12 215 694)	(13 429 112)	-	-	2 316 316	(239 025)	66 935	91 087	(2 310 334)	274 020	(20 379 317)	(13 646 626)	21 644 238			
	31.12.2025 г.	2 501 010	(1 034 924)	(441 820)	-	-	237 330	-	-	(148 621)	42 461	(106 160)	(128 390)	(1 183 145)	(230 790)	1 169 526		
Материалы и оборудование (прочие объекты и ИТ)	31.12.2024 г.	2 780 917	(969 447)	(434 315)	-	-	229 032	(30)	(133 560)	39 563	(85 580)	(53 349)	(1 034 924)	(441 820)	1 169 127			
	31.12.2025 г.	243 243 205	(104 625 545)	(52 584 717)	860	(100)	21 405 334	4 740	(15 025 267)	5 511 437	(9 561 870)	(5 270 560)	(119 881 023)	(32 340 100)	94 126 563			
	31.12.2024 г.	221 178 466	(96 062 356)	(43 187 084)	-	-	23 189 977	(116 234)	86 638	24 638	(14 632 720)	3 796 266	(10 655 862)	(12 578 317)	88 022 546			
	31.12.2025 г.	4 857 999	(2 480 145)	(721 320)	-	-	1 263 082	14 806	(544 756)	154 825	(289 311)	(268 401)	(9 010 095)	(835 489)	2 386 646			
Офисное оборудование	31.12.2024 г.	3 455 775	(2 092 290)	(484 641)	-	-	1 279 011	3 485	(196 640)	117 819	(272 821)	(355 143)	(2 486 145)	(21 926)	1 625 528			
	31.12.2025 г.	132 537	(62 360)	(1 195)	-	-	16 891	22	(22 209)	401	(21 907)	(52)	(145 444)	(1 349)	69 244			
	31.12.2024 г.	29 816	(20 007)	(911)	-	-	53 115	322	(117 115)	241	(11 471)	(520)	(137 997)	(1 195)	69 062			
	31.12.2025 г.	2 093 790	(883 317)	(408 642)	-	-	413 582	14 807	(106 936)	67 591	(119 317)	(1 603 51)	(2 470 796)	(1 155 810)	946 788			
Земельные участки	31.12.2024 г.	1 634 364	(839 520)	(221 920)	-	-	483 664	8 408	(152 616)	35 220	(17 386)	(214 169)	(983 317)	(208 642)	709 471			
	31.12.2025 г.	208 421	(111 039)	(427 124)	-	-	8 298	-	-	-	-	(2 616)	(304 325)	(13 433)	136 429			
	31.12.2024 г.	201 815	(11 183)	(45 676)	-	-	23 244	(5 178)	-	1 373	-	(2 720)	(300 411)	(13 183)	149 114			
	31.12.2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Приборы учета электроэнергии и электрических устройств	31.12.2024 г.	2 351	(139)	(1 022)	300	1 022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	31.12.2025 г.	155 419	(155 132)	(29 407)	-	-	-	-	(8 820)	6 223	(2 810)	-	(157 410)	(23 274)	8 165			
	31.12.2024 г.	189 272	(146 007)	(31 754)	-	-	6 138	-	(15 065)	8 223	(6 542)	(5 566)	(155 132)	(29 407)	10 781			
	31.12.2025 г.	1 475 145	(794 801)	(597 413)	-	-	2 449 716	2 540	(208 412)	139 533	(117 239)	(2 144 951)	(3 913 265)	(1 807 111)	2 539 620	366 976		

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Наименование показателя	Период	На начало периода				Результаты				Изменения за период				На конец периода			
		Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации	Базовая стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации	Выбыта объекты	Поступки	Накопленные амортизации	Накопленные амортизации	Изменения к учету амортизации	Накопленные амортизации	Изменение / увеличение	Первоначальная стоимость	Накопленные амортизации	Базовая стоимость	
Трубопроводы	За 2024 год	1 120 375	(64 421)	1 055 954	2 351	(309)	—	34 988	862	7	(2 171)	872	(23) 396	1 475 845	(209 861)	1 265 984	187 611
	За 2025 год	96 323 864	(3 118 113)	93 205 751	—	—	—	66 589	24 116	81 633	(6 812 265)	21 556	(1 475)	96 293 145	(3 123 822)	93 169 323	53 849 346
	За 2024 год	89 000 710	(27 676 213)	61 324 497	—	—	—	3 548 316	542 819	15 486	(5 852 219)	(14 335)	44 623	90 373 864	(33 118 113)	57 255 751	56 833 234
Уданы	За 2025 год	40 174 486	(15 121 271)	25 053 215	—	—	—	24 092	(17 703)	6 389	(2 623 237)	166	—	40 186 793	(17 811 452)	22 375 341	22 350 331
	За 2024 год	37 386 819	(12 510 723)	24 876 096	—	—	—	867 667	—	—	(2 619 548)	—	(589)	40 174 486	(13 121 271)	27 053 215	25 053 215
Средства на приобретение	За 2025 год	56 552	(16 648)	39 904	—	—	—	—	18 667	18 667	(11 365)	11 365	—	16 396	(9 368)	25 764	(1)
	За 2024 год	55 979	(2 260)	53 719	1	—	—	613	—	—	(13 442)	12 828	(814)	56 552	(16 648)	39 904	—
	За 2025 год	7 020	(811)	6 209	—	—	—	397	—	—	(464)	—	(464)	6 841	(1 275)	5 566	—
Машины и оборудование	За 2024 год	5 821	(569)	5 252	—	—	—	399	—	—	(443)	—	—	7 020	(811)	6 209	—
	За 2025 год	49 635 431	(17 884 669)	31 750 762	—	—	—	13 328	—	—	(3 321 664)	—	—	49 634 792	(21 207 786)	28 426 906	76 428 876
	За 2024 год	48 467 606	(14 560 339)	33 907 267	—	—	—	1 166 835	—	—	(3 324 132)	—	—	49 635 431	(17 884 669)	31 750 762	—
Нематериальные активы	За 2025 год	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	За 2024 год	1 092	(937)	155	—	—	—	—	1 071	—	(154)	(146)	264	—	—	—	—
	За 2025 год	480 375	(66 201)	414 174	—	—	—	31 963	3 303	61 111	(11 135)	10 003	(1 453)	473 173	(15 441)	457 614	146 766
Жилые участки	За 2024 год	519 173	(77 381)	441 792	—	—	—	10 681	1 397	15 472	(10 712)	(12 832)	(3 513)	460 375	(66 701)	393 674	113 641
	За 2025 год	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	За 2024 год	633 556	(621 277)	12 279	—	—	—	634 096	673 558	14	(14 281)	(34 183)	48 452	—	—	—	—
Другие виды основных средств	За 2025 год	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	За 2024 год	5 922	(4 511)	1 411	—	—	—	117	4 793	—	(283)	—	—	—	—	—	—

В составе основных средств отражены активы в форме права пользования.

Сумма по графе «Поступило» в таблице 3.2.1 включает в себя в том числе сумму изменения стоимости основных средств на величину корректировки резерва по рекультидации золототвалов в результате изменения оценочных значений. В 2025 году сумма составила 2 431 796 тыс. руб. (в 2024 в сумме 264 152 тыс. руб.).

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.2.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		Прочее движение*	Начисление/восстановление обесценения	На конец периода
			Затраты за период	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость			
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и реконструкции основных средств, всего (с учетом оборудования)	За 2025 год	57 366 902	90 420 803	(26 063 735)	(70 035 490)	(1 433 705)	50 254 775
В том числе:	За 2024 год	34 975 448	61 177 301	(32 640 376)	(5 107 377)	(1 038 094)	57 366 902
Приобретение земельных участков	За 2025 год	—	5 200 000	(5 200 000)	—	—	—
	За 2024 год	—	—	—	—	—	—
Новое строительство	За 2025 год	3 226 574	798 692	(4 050)	(3 653 813)	(2 227)	363 176
	За 2024 год	1 315 516	2 090 215	(179 157)	—	—	3 226 574
Реконструкция, модернизация, перевооружение	За 2025 год	5 748 242	17 450 555	(10 405 818)	171 036	(1 427 332)	11 536 683
	За 2024 год	15 539 205	13 003 983	(21 811 486)	108 734	(1 092 194)	5 748 242
Капитализируемые ремонты	За 2025 год	1 152 867	10 271 680	(9 362 379)	(8 985)	(4 146)	2 049 037
	За 2024 год	1 550 536	8 650 070	(9 101 839)	—	54 100	1 152 867
Приобретение объектов основных средств	За 2025 год	101 334	928 476	(1 004 798)	(210)	—	24 882
	За 2024 год	22 681	1 626 547	(1 547 894)	—	—	101 334
Оборудование к установке	За 2025 год	3 619 459	12 341 049	—	(8 784 551)	—	7 175 957
	За 2024 год	2 687 960	5 929 320	—	(4 997 821)	—	3 619 459
Материалы, предназначенные для модернизации, капитальных вложений	За 2025 год	2 019 260	16 351 244	—	(16 292 131)	—	2 078 373
	За 2024 год	218 290	2 019 260	—	(218 290)	—	2 019 260
Право пользования активами	За 2025 год	—	52 360	(86 690)	34 330	—	—
	За 2024 год	—	—	—	—	—	—
Авансы, выданные в связи с приобретением основных средств, строительством, перевооружением и реконструкцией	За 2025 год	41 499 166	27 026 747	—	(41 499 166)	—	27 026 747
	За 2024 год	13 641 260	27 857 906	—	—	—	41 499 166

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

В составе основных средств Общества отражены авансы, выданные строительным организациям и поставщикам оборудования, не требующего монтажа. Сумма выданных авансов на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составила 27 026 747 тыс. руб., 41 499 166 тыс. руб., 13 641 260 тыс. руб., соответственно.

Результат от выбытия капитальных вложений за отчетный период представлен в пояснении 3.14 «Прочие доходы и расходы» ниже.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Обществом были выявлены индикаторы обесценения по единицам, генерирующим денежные средства (ЕГДС), а именно: Калининградская ТЭЦ-2 в связи с изменениями в работе энергосистемы, загрузке оборудования и ценовых параметров сервисного обслуживания основного оборудования, Верхнетагильская ГРЭС в связи невыполнением плановых показателей по финансовому результату. Также были выявлены индикаторы восстановления резерва по ЕГДС Харанорская ГРЭС в связи с ростом тарифов на РСВ и повышением маржинальной прибыли. В связи с выявлением индикаторов было произведено тестирование внеоборотных активов на обесценение.

Возмещаемая стоимость для тестирования на обесценение была определена на основе расчета ценности использования активов на уровне ЕГДС путем оценки методом дисконтированных денежных потоков. При определении возмещаемой стоимости применялись ставки дисконтирования от 19,6% в 2026 с постепенным снижением до уровня 12,93% к 2045 году.

По итогу 2025 года убыток от обесценения начислен для Джубгинской ТЭС, Черепетской ГРЭС, Верхнетагильской ГРЭС, Сочинской ТЭС, Каширской ГРЭС и Калининградской ТЭЦ-2 и составил 9 297 033 тыс. руб. и представлял собой списание стоимости активов пропорционально их балансовой стоимости до уровня возмещаемой стоимости или до нуля. Убыток был отражен в отчете о финансовых результатах по статье прочие расходы. По итогам расчетов восстановление убытка от обесценения не проводилось.

Расчет убытка от обесценения проводится на основании балансовой стоимости активов до обесценения и возмещаемой стоимости активов на отчетную дату:

Таблица 3.2.4 (тыс. руб.)

Наименование ЕГДС	На 31 декабря 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Балансовая стоимость	Возмещаемая стоимость	Убыток от обесценения	Балансовая стоимость	Возмещаемая стоимость	Убыток от обесценения	Балансовая стоимость	Возмещаемая стоимость	Убыток от обесценения
Ивановские ПГУ	10 777 560	-	-	11 915 984	10 800 000	(1 115 984)	12 469 581	11 500 000	(969 581)
Джубгинская ТЭС	669 596	-	(669 596)	151 386	-	(151 386)	1 122 219	(630 000)	(1 122 219)
Харанорская ГРЭС	3 233 063	3 200 000	-	2 108 631	-	(2 107 943)	3 160 053	(2 500 000)	(3 160 053)
Черепетская ГРЭС	3 502 410	-	(3 502 410)	697 424	-	(697 424)	776 253	-	(776 253)
Верхнетагильская ГРЭС	8 668 242	6 900 000	(1 768 242)	7 000 349	6 100 000	(900 349)	14 491 259	6 200 000	(8 291 259)
Печорская ГРЭС	4 606 944	-	-	3 932 275	-	-	2 977 507	3 300 000	119 689
Южноуральская ГРЭС	18 263 724	-	-	19 175 041	-	-	20 358 492	20 100 000	(258 492)
Сочинская ТЭС	895 470	-	(895 470)	246 500	-	-	235 127	-	(235 127)
Каширская ГРЭС	212 955	-	(212 955)	54 231	-	(54 231)	125 265	-	(125 265)
Уренгойская ГРЭС	5 826 872	-	-	5 463 597	-	-	5 671 724	5 500 000	(171 724)
Гусиноозерская ГРЭС	3 325 718	-	-	11 955 561	(3 300 000)	(11 955 561)	-	-	-
Калининградская ТЭЦ-2	14 048 360	11 800 000	(2 248 360)	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	74 030 914	21 900 000	(9 297 033)	62 700 979	13 600 000	(16 982 878)	61 387 480	43 470 000	(14 990 284)

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.3. Финансовые вложения

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

Таблица 3.3.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода						Изменения за период						На конец периода				
		Стоимость	Договорные проценты	Дисконт	Оценочный резерв	Балансовая стоимость	Поступило	Договорные проценты	Дисконт	Выбыли (погашены)		Переоценка по справедливой стоимости	Накопление оценочного резерва	Стоимость	Договорные проценты	Дисконт	Оценочный резерв	Балансовая стоимость
										Стоимость	Оценочный резерв							
Договорные финансовые вложения – всего, в т.ч.:	3а 2025 год	183 710 000	–	–	(3 989 353)	99 720 617	143 148 881	–	–	(1 573 000)	–	67 517	1 791 740	243 345 390	–	–	(2 197 613)	241 147 777
	3а 2024 год	78 160 874	–	–	(10 684 139)	67 476 535	27 228 018	–	–	(1 798 281)	–	127 368	6 634 986	103 710 000	–	–	(3 989 353)	99 720 617
	из них:																	
финансовые по справедливой стоимости через прибыль или убыток																		
Облигации государственного займа	3а 2025 год	509 133	–	–	–	509 133	–	–	–	–	–	67 517	–	575 650	–	–	–	575 650
	3а 2024 год	391 744	–	–	–	381 744	–	–	–	–	–	127 389	–	509 133	–	–	–	509 133
	из них:																	
финансовые по первоначальной стоимости																		
Инвестиции в дочерние общества и совместные предприятия	3а 2025 год	97 515 597	–	–	(3 989 353)	93 526 244	141 741 209	–	–	–	–	–	1 791 740	239 255 866	–	–	(2 197 613)	237 058 253
	3а 2024 год	75 654 341	–	–	(10 684 139)	64 970 202	23 338 402	–	–	(1 497 205)	–	–	6 634 986	97 515 597	–	–	(3 989 353)	93 526 244
	из них:																	
финансовые по амортизированной стоимости																		
Займы	3а 2025 год	5 685 270	–	–	–	5 685 270	1 399 612	–	–	(3 573 000)	–	–	–	3 511 874	–	–	–	3 511 874
	3а 2024 год	2 124 789	–	–	–	2 124 789	3 851 556	–	–	(301 075)	–	–	–	5 685 270	–	–	–	5 685 270
	из них:																	
Кредиторские финансовые вложения – всего, в т.ч.:	3а 2025 год	6 300 000	–	–	–	6 300 000	124 500 000	–	–	(117 800 000)	–	–	–	13 000 000	–	–	–	13 000 000
	3а 2024 год	19 883 255	–	–	(83 255)	19 800 000	57 200 000	–	–	(69 983 255)	–	–	83 255	6 300 000	–	–	–	6 300 000
	из них:																	
финансовые по амортизированной стоимости																		
Займы	3а 2025 год	–	–	–	–	–	90 000 000	–	–	(90 000 000)	–	–	–	–	–	–	–	–
	3а 2024 год	83 255	–	–	(83 255)	–	1 700 000	–	–	(1 783 255)	–	–	83 255	–	–	–	–	–
	из них:																	
Долговые ценные бумаги	3а 2025 год	6 300 000	–	–	–	6 300 000	34 500 000	–	–	(27 900 000)	–	–	–	13 000 000	–	–	–	13 000 000
	3а 2024 год	19 000 000	–	–	–	19 000 000	55 500 000	–	–	(68 300 000)	–	–	–	6 300 000	–	–	–	6 300 000
	из них:																	

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.4. Запасы

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

Таблица 3.4.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода			Изменения за период				На конец периода			
		Стоимость	Величина резерва	Балансовая стоимость	Поступление		Выбытие		Внутренний оборот	Стоимость	Величина резерва	Балансовая стоимость
					Стоимость	Величина резерва	Стоимость	Величина резерва				
Запасы, всего	За 2025 год	12 087 642	(370 046)	11 717 596	157 866 751	(336 904)	(154 956 613)	370 046	-	14 997 780	(336 904)	14 660 876
	За 2024 год	10 475 562	(184 620)	10 290 942	186 212 367	(370 046)	(184 600 287)	184 620	-	12 087 642	(370 046)	11 717 596
	За 2025 год	1 342 433	(43 160)	1 299 273	3 506 349	(39 606)	(3 338 944)	43 160	-	1 509 838	(39 606)	1 470 232
	За 2024 год	904 312	(56 700)	847 612	3 317 684	(43 160)	(2 879 563)	56 700	-	1 342 433	(43 160)	1 299 273
	За 2025 год	4 323 590	-	4 323 590	135 936 417	-	(133 945 146)	-	-	6 314 861	-	6 314 861
Сырье и материалы	За 2024 год	3 699 636	-	3 699 636	118 635 673	-	(118 011 719)	-	-	4 323 590	-	4 323 590
	За 2025 год	5 802 931	(319 910)	5 483 021	13 772 692	(291 464)	(13 018 748)	319 910	-	6 556 875	(291 464)	6 265 411
	За 2024 год	5 042 446	(123 581)	4 918 865	14 074 078	(319 910)	(13 313 593)	123 581	-	5 802 931	(319 910)	5 483 021
	За 2025 год	49 152	(5 527)	43 625	172 724	(2 313)	(171 068)	5 527	-	50 808	(2 313)	48 495
	За 2024 год	43 703	(3 133)	40 570	130 336	(5 527)	(124 887)	3 133	-	49 152	(5 527)	43 625
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	За 2025 год	344 050	-	344 050	1 123 924	-	(1 111 123)	-	-	356 851	-	356 851
	За 2024 год	221 212	-	221 212	894 779	-	(771 941)	-	-	344 050	-	344 050
	За 2025 год	23 373	(387)	22 986	73 838	(2 545)	(63 084)	387	-	34 127	(2 545)	31 582
	За 2024 год	24 008	(180)	23 828	78 496	(387)	(79 131)	180	-	23 373	(387)	22 986
	За 2025 год	2 310	-	2 310	-	-	-	-	-	2 310	-	2 310
Прочие материалы	За 2024 год	-	-	-	46 440 400	-	(46 438 090)	-	-	2 310	-	2 310
	За 2025 год	199 803	(1 062)	198 741	3 280 807	(976)	(3 308 500)	1 062	-	172 110	(976)	171 134
	За 2024 год	540 245	(1 026)	539 219	2 640 921	(1 062)	(2 981 363)	1 026	-	199 803	(1 062)	198 741
	За 2025 год	199 803	(1 062)	198 741	3 280 807	(976)	(3 308 500)	1 062	-	172 110	(976)	171 134
	За 2024 год	540 245	(1 026)	539 219	2 640 921	(1 062)	(2 981 363)	1 026	-	199 803	(1 062)	198 741

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

В связи со спецификой деятельности Общество всегда должно поддерживать неснижаемый аварийный запас, момент использования которого не зависит от Общества и может наступить в течение более 12 месяцев с момента их приобретения. Запасы, отнесенные к неснижаемому аварийному запасу, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности в прочих внеоборотных активах в сумме 10 075 911 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г. – 9 674 301 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 8 038 667 тыс. руб.).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. материально-производственные запасы, находящиеся в пути, составляют 104 645 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 120 982 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 104 772 тыс. руб.).

3.5. Дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность отражена за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 34 992 223 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024г. – 37 866 268тыс. руб., на 31 декабря 2023г. – 38 419 739тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. общая сумма созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки составила 10 699 424 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 11 560 421 тыс. руб., на 31 декабря 2023г. – 12 171 780 тыс. руб.).

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности представлено следующим образом:

Таблица 3.5.1 (тыс. руб.)

Показатель	Резерв под ожидаемые кредитные убытки
Баланс на 31 декабря 2023 г.	12 171 780
Использование резерва	(379 660)
Увеличение резерва	3 574 067
Восстановление резерва	(3 805 766)
Баланс на 31 декабря 2024 г.	11 560 421
Использование резерва	(750 413)
Увеличение резерва	4 646 538
Восстановление резерва	(4 757 122)
Баланс на 31 декабря 2025 г.	10 699 424

Наличие дебиторской задолженности приведено в Таблице 3.5.2.

Таблица 3.5.2 (тыс. руб.)

Показатель	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)*	64 731 348	13 262 052	10 675 916
В том числе:			
- по расчетам с прочими покупателями и заказчиками	1 984 767	103 183	3 185 361
- по беспроцентным займам выданным	62 564 807	12 942 462	7 297 834
- по расчетам с прочими дебиторами	14 676	6 060	17 077
- по авансам выданным	167 098	210 347	175 644
Краткосрочная дебиторская задолженность,	34 992 223	37 866 268	38 419 739

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Показатель	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
всего (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки)			
В том числе:			
- по расчетам с покупателями и заказчиками, из них:	30 360 095	32 632 121	28 820 106
- по расчетам за электроэнергию	7 608 770	6 145 332	4 628 753
- по расчетам за мощность	9 904 681	8 090 199	8 637 010
- по расчетам за теплоэнергию	1 283 171	1 074 176	936 460
- по расчетам за сдачу имущества в аренду	812	24	77
- по расчетам по реализации прочих товаров, работ, услуг	11 562 661	17 322 390	14 617 806
- по авансам выданным	1 924 221	1 286 220	976 838
- по расчетам с внебюджетными фондами	5 305	4 274	1 817
- по расчетам с бюджетом	198 282	587 898	964 660
- по расчетам с прочими дебиторами	2 504 320	3 355 755	7 656 318

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

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

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

Таблица 3.6.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	10 438	11 606	12 135
Денежные эквиваленты (депозиты, размещенные в банках со сроком размещения до трех месяцев)	–	96 900 000	93 100 000
Займы, выданные материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками	57 374 447	79 143 423	79 845 932
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе бухгалтерского баланса	57 384 885	176 055 029	172 958 067
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе отчета о движении денежных средств	57 384 885	176 055 029	172 958 067

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

За 2025 год Обществом начислены проценты по краткосрочным депозитам (со сроком размещения до трех месяцев) и займам, выданным материнской компании в рамках централизации управления денежными потоками, в размере 16 184 099 тыс. руб. (за 2024 год – 12 207 487 тыс. руб.).

3.7. Прочие активы

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.7.1 (тыс. руб.)

Виды активов	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные	Оборотные	Внеоборотные
Прочие оборотные активы	3 206 512	X	256 347	X	218 690	X
В том числе:						
НДС по выданным авансам (счет-фактура не получен)	516 629	X	172 869	X	144 649	X
Стоимость газа, поступившего с 00:00 до 10:00 дня, следующего за отчетной датой («газовые сутки»)	76 816	X	73 008	X	63 541	X
Другие оборотные активы	2 613 067	X	10 470	X	10 500	X
Прочие внеоборотные активы	X	10 191 873	X	9 848 754	X	8 088 215
В том числе:						
Неснижаемый аварийный запас	X	10 075 911	X	9 674 301	X	8 038 667
НДС по выданным авансам (счет-фактура не получен)	X	115 962	X	174 453	X	47 568
Другие внеоборотные активы	X	–	X	–	X	1 980
Итого	3 206 512	10 191 873	256 347	9 848 754	218 690	8 088 215

* В связи со спецификой деятельности Общество всегда должно поддерживать неснижаемый аварийный запас, момент использования которого не зависит от Общества и может наступить в течение более 12 месяцев с момента их приобретения.

3.8. Капитал

В обращении находится следующее количество акций:

Таблица 3.8.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Кол-во акций в обращении		Уставный капитал (тыс. руб.)	В том числе переданное на регистрацию до отчетной даты, но не зарегистрированное увеличение (уменьшение) уставного капитала (тыс. руб.)	Собственные акции, выкупленные у акционеров (тыс. руб.)
	Обыкновенные акции (шт.)	Привилегированные акции (шт.)			
На 31 декабря 2023 г.	172 491 169 361	–	172 491 169	–	–
На 31 декабря 2024 г.	172 491 169 361	–	172 491 169	–	–
На 31 декабря 2025 г.	172 491 169 361	–	172 491 169	–	–

Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2025 г., составило: 172 491 169 361 штук, номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.
Все выпущенные акции Общества полностью оплачены.

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

В соответствии с Уставом Общество осуществляет обязательные ежегодные отчисления в резервный капитал,

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

которые составляют 5% от чистой прибыли прошлого периода до достижения резервным капиталом установленного значения (5% от Уставного капитала Общества). Резервный капитал по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 8 624 559 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 8 624 559 тыс. руб.; на 31 декабря 2023 г. – 8 624 559 тыс. руб.). В 2024 и 2025 году дополнительные отчисления не производились, так как величина резервного капитала достигла установленного значения.

Прибыль на акцию

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

Таблица 3.8.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Средневзвешенное число акций в обращении (шт.)	172 491 169 361	172 491 169 361
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	67 561 454	48 719 614
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	0,3917	0,2824

3.9. Заемные средства

Обязательства по аренде

У Общества имеются договоры аренды земельных участков, производственных помещений и прочего оборудования, которые оно использует в своей деятельности. Срок аренды земельных участков составляет от 3 до 99 лет, срок аренды производственных помещений и прочего оборудования составляет от 2 до 15 лет.

Арендные платежи были продисконтированы с использованием ставок привлечения дополнительных заемных средств на срок, сопоставимый со сроком аренды. Ставки дисконтирования, которые Общество использовало для расчета обязательств по аренде, составили 8,56-19,44%.

Информация о движении обязательств по аренде представлена в Таблице 3.9.1.

Таблица 3.9.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Сумма
Обязательства по аренде на 31 декабря 2023 г., в том числе	75 434 837
Долгосрочные обязательства по аренде	63 567 493
Краткосрочные обязательства по аренде	11 867 344
Начисленные проценты по договорам аренды	7 320 800
Оплата по договорам аренды	(11 346 599)
Переоценка обязательства по аренде	2 631 773
Поступление аренды	7 821
Выбытие аренды	(649 449)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2024 г., в том числе	73 399 183
Долгосрочные обязательства по аренде	61 415 780
Краткосрочные обязательства по аренде	11 983 403
Начисленные проценты по договорам аренды	7 012 860
Оплата по договорам аренды	(11 422 000)
Переоценка обязательства по аренде	49 599
Поступление аренды	3 075
Выбытие аренды	(99 256)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2025 г., в том числе	68 943 461
Долгосрочные обязательства по аренде	56 862 183
Краткосрочные обязательства по аренде	12 081 278

Строка 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах включает начисленные проценты по договорам аренды за 2025 год в сумме 7 012 860 тыс. руб. (за 2024 год – 7 320 800 тыс. руб.).

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

В 2025 и 2024 годах Общество не привлекало заемные средства в хозяйственной деятельности.

3.10. Оценочные обязательства

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

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

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

Таблица 3.10.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	Резерв на рекультивацию	Резерв предстоящих расходов по иным фактам хозяйственной деятельности	Оценочное обязательство по судебным искам	Резерв на рекультивацию	Резерв предстоящих расходов по прочим оценочным обязательствам	Итого
На 31 декабря 2023 г.	1 133 711	3 351 813	—	917 900	14 354	1 027 794	6 445 572
Признано в отчетном периоде	68 412	736 687	67 122	820 940	—	43 781	1 736 942
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	156 142	—	—	—	—	—	156 142
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(118 620)	(3 454)	—	(9 303)	—	—	(131 377)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	—	(685 707)	—	(36 051)	—	(846 158)	(1 567 916)
Эффект от изменения в оценке существующих значений	32 312	—	—	—	—	—	32 312
Эффект от изменения классификации	—	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 г.	1 271 957	3 399 339	67 122	1 693 486	14 354	225 417	6 671 675
Признано в отчетном периоде	60 679	2 863 314	77 835	4 382 139	—	12 134	7 396 101
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	190 594	—	—	—	—	—	190 594
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(104 116)	(22 536)	—	(3 134)	—	—	(129 786)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	—	(208 981)	—	(2 977 842)	—	(177 559)	(3 364 382)
Эффект от изменения в оценке существующих значений	229 761	—	—	—	—	—	229 761
Эффект от изменения классификации	—	—	—	—	—	(28 255)	(28 255)

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Наименование показателя	Долгосрчные вознаграждения (актуарная оценка)	Резерв на рекультивацию	Резерв предстоящих расходов по иным фактам хозяйственной деятельности	Оценочное обязательство по судебным искам	Резерв на рекультивацию	Резерв предстоящих расходов по прочим оценочным обязательствам	Итого
На 31 декабря 2025 г.	1 648 875	6 031 136	144 957	3 094 649	14 354	31 737	10 965 708

Оценочные обязательства по судебным искам

Сумма резерва под вероятные риски, связанные с высоким неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., составила 3 094 649 тыс. руб. Из них создан резерв на сумму 3 085 105 тыс. руб. по судебному делу с низкой вероятностью благоприятного исхода о взыскании неосновательного обогащения. Ожидается, что судебные решения по данным искам будут приняты в 2026 году.

Резервы на рекультивацию

В соответствии с требованиями российского законодательства, а также принятыми на себя обязательствами, Общество несет расходы по восстановлению нарушенной экологической системы, в частности расходы по рекультивации земель под золоотвалами.

На 31 декабря 2025 г. Общество признало обязательства по рекультивации земель под золоотвалами в сумме 6 031 136 тыс. руб. в составе долгосрочных обязательств. Погашение обязательств по рекультивации ожидается в 2026-2064 годах. Рост данного показателя обусловлен снижением ставок дисконтирования в 2025 году и начислением резерва на основании сметной документации на проведение рекультивации золоотвалов по Черепетской ГРЭС на сумму 2 064 977 тыс. руб.

Оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам

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

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

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

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

Суммы, отраженные в балансе:

Таблица 3.10.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	1 648 875	1 271 957	1 133 711
Дефицит в фондах плана	1 648 875	1 271 957	1 133 711
Пенсионные обязательства, отраженные в балансе	1 648 875	1 271 957	1 133 711

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Изменение обязательств по пособиям в течение периода:

Таблица 3.10.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Стоимость услуг текущего периода	60 680	68 412
Затраты по процентам	190 594	156 142
Признанная актуарная (прибыль)/убыток	199 866	(218 142)
Изменение условий плана	29 895	250 454
Итого	481 035	256 866
Доходы от сокращения плана	—	—
Итого	481 035	256 866

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

Таблица 3.10.4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	1 271 957	1 133 711
Стоимость услуг текущего периода	60 680	68 412
Затраты по процентам	190 594	156 142
Актуарная (прибыль)/убыток	199 866	(218 142)
Изменение условий плана	29 895	250 454
Выплаченные пенсии	(104 116)	(118 620)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	1 648 876	1 271 957

Активы плана:

Таблица 3.10.5 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Взносы работодателя	104 116	118 620	73 202
Выплаченные пенсии	(104 116)	(118 620)	(73 202)
Итого	—	—	—

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

Таблица 3.10.6 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Пенсионные обязательства на начало периода	1 271 957	1 133 711
Чистые (доходы)/расходы, отраженные через прибыль/убыток	288 998	496 190
Чистые (доходы)/расходы, отраженные через прочий совокупный доход в строке 2540 «Результат от переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудников»	192 036	(239 324)
Выплаченные пенсии	(104 116)	(118 620)
Пенсионные обязательства на конец периода	1 648 875	1 271 957

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

Таблица 3.10.7 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	14,1%	15,25%	11,90%
Увеличение заработной платы	8,00%	8,00%	7,00%
Темп инфляции	6,50%	6,50%	5,50%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2022 года, умень-	Таблица дожития населения России 2021 года, умень-	Таблица дожития населения России 2020 года, умень-

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	шенная на 20%	шенная на 20%	шенная на 20%
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	6,13	6,51	7,31

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

В соответствии с наилучшими оценками Общества, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 398 343 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 219 646 тыс. руб.).

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

Таблица 3.10.8 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Изменение предположения	Эффект на обязательства
Ставка дисконтирования	+/-0.75%ра	68 017
Увеличение заработной платы	+/-0.75%ра	48 969
Темп инфляции	+/-0.75%ра	23 185
Нормы увольнений	+/-1.5%ра	75 538

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

Таблица 3.10.9 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	1 648 875	1 271 957	1 133 711
Дефицит в фондах плана	1 648 875	1 271 957	1 133 711

3.11. Кредиторская задолженность

На балансе Общества числится долгосрочная кредиторская задолженность, в том числе авансы, полученные по договорам за технологическое присоединение к электрическим сетям.
Наличие кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 3.11.1.

Таблица 3.11.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	6 485	7 850	16 065
В том числе:			
По расчетам с поставщиками и подрядчиками	6 485	7 850	16 065
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	19 752 065	15 711 918	15 459 534
В том числе:			
По расчетам с поставщиками и подрядчиками, из них:	14 893 550	10 918 341	10 415 395
По расчетам с поставщиками энергии и мощности	1 052 831	1 107 981	658 952
По расчетам с поставщиками газа	5 232 996	1 881 285	1 927 819
По расчетам с поставщиками угля	1 517 096	1 271 221	728 272
По расчетам со строительными организациями	2 440 229	1 426 477	1 804 883
По расчетам с ремонтными организациями	392 771	804 473	1 415 073

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
По расчетам с поставщиками оборудования	347 600	196 529	279 304
По расчетам с поставщиками прочих материалов и услуг	3 910 027	4 230 375	3 601 092
Задолженность перед персоналом организации, в том числе:	2 576 569	3 078 384	2 732 525
расчеты с персоналом по оплате труда	58	459 104	299 858
оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам и оплате отпусков	2 576 511	2 619 280	2 432 667
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	519 845	311 093	494 435
По налогам и сборам	1 336 356	1 150 883	1 518 766
По авансам полученным	267 136	111 455	211 033
По расчетам с прочими кредиторами	158 609	141 762	87 380

Оценочные обязательства по оплате отпусков работникам

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

Оценочные обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

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

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

Таблица 3.11.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Налог на прибыль	927 744	825 552	438 005
Налог на добавленную стоимость	174 859	6 779	754 395
Налог на имущество	218 625	233 741	265 857
Налог на доходы физических лиц	500	70 255	46 014
Земельный налог	11 603	11 963	11 827
Прочие налоги и сборы	3 025	2 593	2 668
Итого задолженность по налогам и сборам	1 336 356	1 150 883	1 518 766

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

3.12. Раскрытие информации по доходам и расходам Общества

Общество является субъектом оптового рынка электроэнергии и мощности. Общество осуществляет продажу/покупку электроэнергии и мощности на оптовом рынке в объеме собственной выработки и покупку электроэнергии (мощности) на собственные нужды. Существующая модель оптового рынка функционирует

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

на основании Закона №35-ФЗ от 26.03.2003 «Об электроэнергетике», правил оптового рынка электроэнергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2010 г. № 1172, договора о присоединении к торговой системе оптового рынка и регламентов ОРЭМ. С января 2011 года электрическая энергия и мощность в полном объеме реализуется по свободным (нерегулируемым) ценам, за исключением объемов потребления электроэнергии и мощности, приобретаемых для энергоснабжения населения и приравненных к ним групп потребителей. Для данной категории потребителей электрическая энергия и мощность продается по тарифам, утвержденным ФСТ России.

Расшифровка выручки и себестоимости проданных товаров, работ, услуг:

Таблица 3.12.1 (тыс. руб.)

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Производство электроэнергии	162 431 844	(139 034 228)	23 397 616
Производство мощности	96 811 387	(61 149 467)	35 661 920
Производство в сфере теплоснабжения	4 776 357	(5 752 715)	(976 358)
Реализация прочих товаров	29 200 357	(27 873 306)	1 327 051
Реализация прочей продукции, работ, услуг	714 947	(426 064)	288 883
Итого за январь - декабрь 2025 г.	293 934 892	(234 235 780)	59 699 112

Таблица 3.12.2 (тыс. руб.)

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Производство электроэнергии	141 439 720	(120 029 065)	21 410 655
Производство мощности	81 172 388	(54 292 157)	26 880 231
Производство в сфере теплоснабжения	3 977 207	(4 484 801)	(507 594)
Реализация прочих товаров	33 486 830	(32 347 925)	1 138 905
Реализация прочей продукции, работ, услуг	663 611	(347 547)	316 064
Итого за январь - декабрь 2024 г.	260 739 756	(211 501 495)	49 238 261

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

Таблица 3.12.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Всего расходы по элементам затрат с учетом коммерческих и управленческих расходов	239 189 992	215 926 042
Материальные затраты	174 377 128	157 038 453
Расходы на оплату труда	17 211 900	14 023 957
Отчисления на социальные нужды	4 190 698	3 224 444
Амортизация	19 835 864	20 288 138
Прочие затраты	23 574 402	21 351 050

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.12.4 (тыс. руб.)

Наименование элемента/статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Прочие затраты – всего	23 574 402	21 351 050
В том числе:		
Услуги подрядчиков по ремонту	3 647 408	3 114 484
Транспортные услуги	1 369 304	983 203
Содержание и эксплуатация оборудования	1 586 631	1 096 082
Водопользование	2 282 449	2 442 363
Налоги и сборы, относимые на себестоимость (за исключением отчислений на социальные нужды)	1 069 459	1 051 457
Услуги инфраструктурных организаций национального энергорынка (услуги СО ЕЭС)	3 756 790	3 532 729
Услуги вневедомственной и пожарной охраны	1 552 594	1 233 866
Расходы на страхование	1 154 345	1 143 134
Прочие работы и услуги сторонних организация	2 445 057	3 062 444
Коммунальные услуги	735 017	638 182
Обеспечение коммерческой деятельности	271 788	257 800
Расходы по договорам управления	2 889 609	2 569 704
Прочие	813 951	225 602

3.13. Проценты к получению и проценты к уплате

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

Таблица 3.13.1 (тыс. руб.)

Проценты к получению	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по размещенным депозитам	7 417 874	8 246 815
Проценты по займам, выданные материнской компанией в рамках централизации управления денежными потоками	24 287 639	23 260 028
Проценты к получению по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	18 890 315	1 762 196
Прочие проценты к получению	231 808	1 813
Итого проценты к получению	50 827 636	33 270 852

Таблица 3.13.2 (тыс. руб.)

Проценты к уплате	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по договорам долгосрочной аренды	7 012 860	7 320 800
Эффект от дисконтирования резерва на рекультивацию золоотвалов	431 517	472 536
Эффект от дисконтирования резерва по долгосрочному премированию	14 051	15 019
Эффект от дисконтирования финансовых активов	685 071	959 536
Итого проценты к уплате	8 143 499	8 767 891

3.14. Прочие доходы и расходы

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

Таблица 3.14.1 (тыс. руб.)

Прочие доходы	За 2025 год	За 2024 год
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	110 583	231 699
Реализация основных средств, материально-производственных запасов и других активов	3 525 812	837 919
Доходы в виде оприходованных активов в результате ремонта, реконструкции ОС и иного имущества	58 998	60 201
Восстановление оценочных резервов в связи с избыточностью или	177 457	884 425

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Прочие доходы	За 2025 год	За 2024 год
прекращением выполнения условий признания, и в связи с изменениями в оценках		
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	978 709	78 378
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	1 637 783	1 716 134
Излишки, выявленные в результате инвентаризации	29 878	32 354
Восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	1 791 740	5 375 576
Страховое возмещение	3 024 684	310 871
Списание обязательств по ППА	96 371	22 551
Доходы от положительных курсовых разниц	593 150	–
Возмещение расходов по агентскому договору	1 599 590	–
Прочие	695 604	400 084
Итого прочие доходы	14 320 359	9 950 192

Таблица 3.14.2 (тыс. руб.)

Прочие расходы	За 2025 год	За 2024 год
Признание (корректировка) оценочных обязательств по долгосрочным вознаграждениям (актуарная оценка)	209 618	377 569
Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции	3 627 261	856 381
Выплаты социального характера	399 408	362 977
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году	1 716 041	1 262 087
Перечисление средств, связанных с благотворительной деятельностью	906 741	685 410
Начисление обесценения по внеоборотным активам	9 182 442	16 984 356
Пени, штрафы и неустойки, признанные по условиям договора	637 347	416 605
Взносы в некоммерческие организации	195 000	10 000
Оценочные обязательства по судебным/досудебным разбирательствам	1 404 298	837 132
Списание НДС по причине возмещения расходов	1 599 590	–
Восстановление НДС	319 918	–
Расходы на производство тепловой энергии на собственные нужды	891 012	652 475
Налог на доходы иностранных организаций	54 259	–
Расходы от отрицательных курсовых разниц	–	394 848
Амортизация ОС непроизводственного назначения	6 587	58 694
Прочие	351 230	401 709
Итого прочие расходы	21 500 752	23 300 243

3.15. Расчеты по налогу на прибыль

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

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

Таблица 3.15.1 (тыс. руб.)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректировки прошлых периодов	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
			За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/(убытка)	
Основные средства	(30 858 383)	–	–	(9 922 499)	(40 780 882)
Нематериальные активы	(2 335 469)	–	–	331 114	(2 004 355)
Внеоборотные активы	1 709 023	–	–	(1 055 756)	653 267
Материалы	247 698	–	–	96 306	344 004
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	371 309	–	–	(33 143)	338 166

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректиров ки прошлых периодов	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
			За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/(уб ытка)	
Резервы по сомнительным долгам	29 604 985	—	—	122 603 295	152 208 280
Дебиторская задолженность	123 029	—	—	21 656	144 685
Оценочные обязательства и резервы	8 185 380	—	51 273	3 863 576	12 100 229
Расходы будущих периодов	2 310 998	—	—	(168 190)	2 142 808
Товары	(3 087)	—	—	1 957	(1 130)
Кредиторская задолженность	4 145 752	—	—	24 273	4 170 025
Доходы будущих периодов	181 320	—	—	(5 607)	175 713
Резерв под обесценение финансовых вложений	3 989 353	—	—	(1 791 740)	2 197 613
Финансовые вложения (вклад в УК)	(23 862 605)	—	(67 516)	(141 522 181)	(165 452 302)
Обязательства по аренде	71 578 437	—	—	(3 763 433)	67 815 004
Объекты ППА	(56 923 249)	—	—	5 973 308	(50 949 941)
Недостачи и потери от порчи ценностей	(14)	—	—	—	(14)
Итого временные разницы	8 464 477	—	(16 243)	(25 347 064)	(16 898 830)
Применимая ставка налога	25%	25%	25%	25%	25%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	2 116 119	—	(4 061)	(6 336 766)	(4 224 708)
Эффект от изменения текущего периода за счет изменения применяемых налоговых ставок	(12 018)	—	—	12 018	—
Итого отложенный налог на прибыль	2 104 101	—	(4 061)	(6 324 748)	(4 224 708)

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

Таблица 3.15.2 (тыс. руб.)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректиров ки прошлых периодов	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
			За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/(уб ытка)	
Основные средства	(33 362 030)	—	—	2 503 647	(30 858 383)
Нематериальные активы	(2 064 801)	—	—	(270 668)	(2 335 469)
Внеоборотные активы	78 480	—	—	1 630 543	1 709 023
Материалы	172 285	—	—	75 413	247 698
Резервы под снижение стоимости материальных ценностей	192 200	—	—	179 109	371 309
Резервы по сомнительным долгам	7 520 083	—	—	22 084 902	29 604 985
Дебиторская задолженность	101 373	—	—	21 656	123 029
Оценочные обязательства и резервы	7 272 299	—	(41 241)	954 322	8 185 380
Расходы будущих периодов	2 155 126	—	—	155 872	2 310 998
Товары	(10 309)	—	—	7 222	(3 087)
Кредиторская задолженность	3 875 886	417	—	269 449	4 145 752
Доходы будущих периодов	170 270	—	—	11 050	181 320
Резерв под обесценение финансовых вложений	18 034 164	—	—	(14 044 811)	3 989 353
Финансовые вложения (вклад в УК)	(11 545 058)	—	(93 832)	(12 223 715)	(23 862 605)
Обязательства по аренде	73 228 001	—	—	(1 649 564)	71 578 437
Объекты ППА	(60 775 725)	—	—	3 852 476	(56 923 249)
Недостачи и потери от порчи ценностей	(14)	—	—	—	(14)
Итого временные разницы	5 042 230	417	(135 073)	3 556 903	8 464 477
в т.ч. Временные разницы, по которым не признан ОНА	—	—	—	—	—
Применимая ставка налога	20%	20%	20%	20%	20%

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Корректиров ки прошлых периодов	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
			За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/(уб ытка)	
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	1 008 446	83	(27 015)	711 381	1 692 895
Эффект от изменения текущего периода за счет изменения применяемых налоговых ставок (увеличение ставки с 20% до 25%)	–	–	182 294	228 912	411 206
Итого отложенный налог на прибыль	1 008 446	83	155 279	940 293	2 104 101

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

Таблица 3.15.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль до налогообложения	90 248 644	58 971 090
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	22 562 161	11 794 218
Постоянный налоговый расход	574 748	(103 017)
по выплатам социального характера	182 141	138 521
по реализации объектов ОС, НЗС, оборудования, ТМЦ	–	2 455
по списанию объектов ОС, НЗС, оборудования, ТМЦ	10 961	22
по отчислениям в профсоюз	21 401	13 470
по резерву предстоящих расходов (по оценочным обязательствам и под обесценение финансовых вложений)	48 912	69 521
по расходам на благотворительность и безвозмездной передаче имущества	71 685	98 042
по культурно-массовым, спортивным мероприятиям	37 297	32 998
по прибылям (убыткам) прошлых лет	48 176	35 413
по дивидендам полученным	–	(600 893)
Прочее	154 175	107 434
Изменение временных разниц в части различной стоимости активов в БУ и НУ	(316 206)	(1 197 663)
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль	–	(228 912)
Списанные отложенные налоги, учитываемые за балансом, (доход)/расход	2 046	–
Расход по налогу на прибыль	22 822 749	10 264 626
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	–	–
Постоянный налоговый расход (доход)	–	807 867
Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	–	–
Доход по облигациям, обращающимся на ОРЦБ и ИНВ по налогу на прибыль	–	807 867
Расход (доход) по налогу на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	–	807 867

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.16. Связанные стороны

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

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

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

Полный список дочерних компаний и компаний под общим контролем не раскрывается в соответствии с п. 16 ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах». К другим связанным сторонам Общества, упомянутым в таблицах ниже, относятся компании, являющиеся дочерними или зависимыми по отношению к публичной материнской компании Общества.

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

Таблица 3.16.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	231 588 626	79 533 635	—
- основного хозяйственного общества	—	—	—
- дочерних хозяйственных обществ	207 326 527	30 355 719	—
- других связанных сторон	24 262 099	49 177 916	—
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	18 293 356	17 262 173	26 012 432
- основного хозяйственного общества	1 032 551	2 263 455	2 045 182
- дочерних хозяйственных обществ	1 546 484	1 760 617	2 647 037
- других связанных сторон	15 714 321	13 238 101	21 320 213
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	4 916 114	3 982 775	4 663 574
- основного хозяйственного общества	333	338	3 887
- дочерних хозяйственных обществ	377 883	360 168	663 108
- других связанных сторон	4 537 898	3 622 269	3 996 579
Задолженность по кредитам и займам, включая займы, выданные в рамках операций по централизованному управлению денежными потоками	273 738 116	186 556 582	165 249 864
- основного хозяйственного общества	58 326 567	141 085 097	141 713 276
- дочерних хозяйственных обществ	202 403 676	27 193 016	3 389 946
- других связанных сторон	13 007 873	18 278 469	20 146 642

Задолженность с истекшим сроком исковой давности, нереальная ко взысканию по связанным сторонам у Общества отсутствует. Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по связанным сторонам на конец отчетного периода не создавались.

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.16.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Продажа товаров, работ, услуг (включая продажи через ЦФР) - выручка	67 612 296	67 657 999
- основное хозяйственное общество	1 610 138	3 373 382
- дочерние хозяйственные общества	1 662 710	1 678 768
- другие связанные стороны	64 339 448	62 605 849
Приобретение товаров, работ, услуг - расходы по основным видам деятельности (включая управленческие и коммерческие)	36 804 189	32 813 073
- основное хозяйственное общество	975	975
- дочерние хозяйственные общества	2 131 098	4 425 299
- другие связанные стороны	34 672 116	28 386 799
Аренда имущества у связанных сторон	12 830	16 375
- дочерние хозяйственные общества	12 341	16 375
- другие связанные стороны	489	—
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам	81 290	60 322
- дочерние хозяйственные общества	76 613	57 351
- другие связанные стороны	4 677	2 971
Денежные потоки от текущих операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	104 411 854	88 071 904
- основное хозяйственное общество	2 174 610	3 917 116
- дочерние хозяйственные общества	24 219 172	5 815 503
- другие связанные стороны	78 018 072	78 339 285
Направление денежных средств связанным сторонам	233 595 713	100 629 885
- основное хозяйственное общество	12 103	12 738
- дочерние хозяйственные общества	196 776 210	36 745 168
- другие связанные стороны	36 807 400	63 871 979
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	382 085 130	275 869 053
- основное хозяйственное общество	335 332 741	268 227 227
- дочерние хозяйственные общества	41 953 312	2 088 712
- другие связанные стороны	4 799 077	5 553 114
Направление денежных средств связанным сторонам	259 845 104	257 117 416
- основное хозяйственное общество	229 148 743	245 032 394
- дочерние хозяйственные общества	10 959 770	10 382 034
- другие связанные стороны	19 736 591	1 702 988
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	132 855	2 001 074
- дочерние хозяйственные общества	389	161 106
- другие связанные стороны	132 466	1 839 968
Направление денежных средств связанным сторонам	7 905	—
- дочерние хозяйственные общества	7 905	—

Операции со связанными сторонами осуществлялись в денежной форме.

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

Информация об обеспечениях, полученных от связанных сторон и обеспечениях выданных за связанные стороны раскрыта в пункте 3.18.

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

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

Таблица 3.16.4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Краткосрочные вознаграждения	400 957	384 668
оплата труда за отчетный период	244 556	242 818
ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде	33 756	33 772
премии и прочие выплаты	122 645	108 078

Долгосрочные вознаграждения в 2025 году не выплачивались, в 2024 году составили 151 600 тыс. руб.

Предприятия, контролируемые государством

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

3.17. Условные обязательства и условные активы

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Оценка суммы возможных рисков, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств по искам и претензиям для Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. составила 49 627 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 41 704 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 8 019 тыс. руб.). Условные обязательства по доначислению налога на имущество по состоянию на 31 декабря 2025 отсутствуют, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляли 5 312 214 тыс. руб.

3.18. Обеспечения полученные и выданные

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

Таблица 3.18.1 (тыс. руб.)

Вид обязательства	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Гарантии исполнения обязательств полученные по договору и возврата авансового платежа	18 747 487	50 651 646	82 152 389
Поручительство полученное	3 398	6 091	6 091
Залог полученный	11 357 053	11 362 349	9 971 984
ИТОГО	30 107 938	62 020 086	92 130 464

Обеспечения, полученные от связанных сторон на 31 декабря 2025 г. составили 11 641 297 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 11 336 558 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 9 946 192 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. обеспечения выданные третьим лицам составили 35 857 653 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 43 654 559 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 33 688 009 тыс. руб.), включая залог акций дочерней компании Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. на сумму 13 291 122 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 13 291 122 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 13 291 122 тыс. руб.). Обеспечения, выданные за связанные стороны на 31 декабря 2025 г. составили 1 832 764 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 2 041 618 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 2 092 511 тыс. руб.).

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.19. Экологическая деятельность

В течение отчетного года Общество осуществляло расходы на содержание объектов, связанных с экологической деятельностью, которые были включены в соответствующие статьи расходов по обычным видам деятельности. Сумма амортизации объектов основных средств, внедренных с целью улучшения экологии, за 2025 год составили 1 463 318 тыс. руб. (за 2024 год – 2 688 436 тыс. руб.).

3.20. Информация о рисках хозяйственной деятельности

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

Потенциальными рисками Общества являются следующие риски:

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

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

Рыночный риск

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

Риск изменения цен на товары

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

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

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

Валютный риск

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Процентный риск

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

Кредитный риск

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

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

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

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 ожидаемые кредитные убытки отражал классификацию задолженности по группам кредитного риска, чтобы обеспечить последовательность в классификации задолженности и действиях в отношении различных типов задолженности. Размер дебиторской задолженности в соответствии с уровнем кредитного риска предоставлен в таблицах ниже.

Таблица 3.20.1 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2025 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме (номинальная стоимость), %
А	248 384 625	(148 724 976)	–	94 659 649	94,17
в том числе беспроцентные займы выданные	211 289 783	(148 724 976)	–	62 564 807	81,75
В'	5 634 861	–	(219 858)	5 415 003	2,18
В"	321 615	–	(209 700)	111 915	0,12
В'''	80 088	–	(76 306)	3 782	0,03

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

С	9 025 167	–	(9 025 167)	–	3,49
Итого	258 446 356	(148 724 976)	(9 531 031)	100 190 349	100

Таблица 3.20.2 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2024 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме (номинальная стоимость), %
А	75 860 510	(26 064 946)	–	49 795 564	82,41
в том числе беспроцентные займы выданные	39 007 408	(26 064 946)		12 942 462	42,38
В'	4 889 613	–	(279 049)	4 610 564	5,31
В''	320	–	(167)	153	–
В'''	1 509 184	–	(1 287 190)	221 994	1,64
С	9 790 268	–	(9 790 268)	–	10,64
Итого	92 049 895	(26 064 946)	(11 356 674)	54 628 275	100

Таблица 3.20.3 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2023 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме (номинальная стоимость), %
А	58 876 597	(10 342 020)	–	48 534 577	78,62
в том числе беспроцентные займы выданные	17 639 854	(10 342 020)		7 297 834	23,56
В'	3 912 859	–	(322 879)	3 589 980	5,22
В''	206 338	–	(141 837)	64 501	0,28
В'''	1 149 364	–	(950 418)	198 946	1,53
С	10 742 139	–	(10 742 139)	–	14,34
Итого	74 887 297	(10 342 020)	(12 157 273)	52 388 004	100

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

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. Данная группа подразделяется далее на три подкласса:

- Класс В' – стороны, кредитоспособность которых является удовлетворительной, и задержка оплаты со стороны которых была краткосрочной и временной по характеру, при этом в силу вступают соответствующие соглашения; кредитный риск, связанный с такими компаниями и физическими лицами, считается низким.
- Класс В'' – стороны, характеризующиеся невысокой кредитоспособностью, время от времени имеют место достаточно частые задержки в оплате, существует определенная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Обществом. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается допустимым.
- Класс В''' – стороны, характеризующиеся неудовлетворительной кредитоспособностью, случаются

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

частые или систематические задержки в оплате (которые могут быть объяснены), существует значительная неуверенность в их способности выполнить свои финансовые обязательства перед Обществом. Кредитный риск, связанный с такими компаниями или физическими лицами, считается средним.

Основная причина деления класса В на три подкласса заключается в формировании инструмента для более строгого мониторинга статуса задолженности и результатов, к которым привели предпринятые действия по управлению кредитным риском.

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.

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

Таблица 3.20.4 (тыс. руб.)

Подверженность кредитному риску	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность, за исключением авансов и налогов	34 863 857	36 097 119	32 381 028
Беспроцентные займы выданные	62 564 807	12 942 462	7 297 834
Финансовые вложения оцениваемые по амортизированной стоимости	16 511 874	11 985 270	21 208 044
Денежные средства и их эквиваленты	57 384 885	176 055 029	172 958 067
Итого	171 325 423	237 079 880	233 844 973

Финансовые активы Общества, указанные в таблице выше, относятся к категории финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Риск ликвидности

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

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

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

Таблица 3.20.5 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2025 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	17 331 459	4 901 959	6 485	22 239 903
Обязательства по долгосрочной аренде	3 312 585	9 367 963	92 258 950	104 939 498

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

На 31 декабря 2025 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Итого	20 644 044	14 269 922	92 265 435	127 179 401
Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам	3 162 768	13 337 208	56 862 184	73 362 160

Таблица 3.20.6 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2024 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	14 056 051	5 387 576	7 850	19 451 477
Обязательства по долгосрочной аренде	3 098 796	9 296 386	104 618 588	117 013 770
Итого	17 154 847	14 683 962	104 626 438	136 465 247
Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам	2 995 851	13 872 704	61 415 780	78 284 335

Таблица 3.20.7 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2023 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	13 030 198	205 102	4 975 660	18 210 960
Обязательства по долгосрочной аренде	3 112 952	9 338 853	113 123 890	125 575 695
Итого	16 143 150	9 543 955	118 099 550	143 786 655
Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам	2 966 836	8 900 508	67 949 458	79 816 802

Финансовые обязательства Общества, указанные в таблицах 3.20.5-3.20.7, относятся к категории финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости.

Управление капиталом

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

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

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

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Справедливая стоимость

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

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.

Таблица 3.20.8 (тыс. руб.)

31 декабря 2025	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости:					
Облигации	576 650	576 650	576 650	-	-
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизационной стоимости:					
Займы выданные	3 511 874	3 511 874	-	3 511 874	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных и налогов)	97 428 664	97 428 664	-	97 428 664	-
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	13 000 000	13 000 000	-	13 000 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	57 384 885	57 384 885	-	57 384 885	-
Итого финансовые активы	171 902 073	171 902 073	576 650	171 325 423	-
Финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, авансов полученных)	18 148 573	18 148 573	-	18 148 573	-
Прочие обязательства	4 586 952	4 586 952	-	4 586 952	-
Итого финансовые обязательства	22 735 525	22 735 525	-	22 735 525	-

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Таблица 3.20.9 (тыс. руб.)

31 декабря 2024	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости:					
Облигации	509 133	509 133	509 133	-	-
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизационной стоимости:					
Займы выданные	5 685 270	5 685 270	-	5 685 270	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных и налогов)	49 039 581	49 039 581	-	49 039 581	-
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	6 300 000	6 300 000	-	6 300 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	176 055 029	176 055 029	-	176 055 029	-
Итого финансовые активы	237 589 013	237 589 013	509 133	237 079 880	-
Финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, авансов полученных)	14 449 580	14 449 580	-	14 449 580	-
Прочие обязательства	4 893 002	4 893 002	-	4 893 002	-
Итого финансовые обязательства	19 342 582	19 342 582	-	19 342 582	-

Таблица 3.20.10 (тыс. руб.)

31 декабря 2023	Итого балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы					
Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости:					
Облигации	381 744	381 744	381 744	-	-
Финансовые инструменты, учитываемые по амортизационной стоимости:					
Займы выданные	2 124 789	2 124 789	-	2 124 789	-

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных и налогов)	39 678 862	39 678 862	-	39 678 862	-
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 3 месяцев	19 000 000	19 000 000	-	19 000 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	172 958 067	172 958 067	-	172 958 067	-
Итого финансовые активы	234 143 462	234 143 462	381 744	233 761 718	
Финансовые обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, авансов полученных)	13 729 735	13 729 735	-	13 729 735	-
Прочие обязательства	4 398 031	4 398 031	-	4 398 031	-
Итого финансовые обязательства	18 127 766	18 127 766	-	18 127 766	-

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

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

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном, Северо-Западном, Южном, Приволжском, Уральском, Сибирском федеральных округах России, для которых характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

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

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

России.

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

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

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

Репутационные риски

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

3.21. События после отчетной даты

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

3.22. Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

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

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

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

3.23. *Налогообложение*

Налогообложение

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

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

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий.

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

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

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

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

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

На практике не исключается, что текущая экономическая и геополитическая ситуация может усилить внимание налоговых органов к компаниям, которые планируют прекратить деятельность в Российской

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

Федерации или находятся в состоянии ликвидации, и потенциально привести к более жесткому подходу налоговых органов в отношении этих компаний или групп компаний.

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

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы.

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

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

Трансфертное ценообразование

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

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

Кроме того, контроль трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, сделок с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами¹ (в случае если превышен порог по оборотам в таких сделках, составляющий 120 млн руб.). При этом перечень низконалоговых юрисдикций был расширен и с 1 июля 2023 г. в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 г. № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы, если они совершены начиная с 1 января 2024 г. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируруемыми. Указанный Закон также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем

¹ С 1 января 2022 г., вне зависимости от даты подписания соответствующего договора, изменились условия признания контролируемым внешнеторговых сделок, предметом которых являются товары, составляющие основные статьи экспорта РФ (включая нефть, черные металлы, цветные металлы, минеральные удобрения, драгоценные камни и металлы).

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

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

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

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

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

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

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации², отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный для цели предоставления странового отчета законодательством иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 500 000 до 1 000 000 рублей. При этом на период с 2022 по 2023 год был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО. С 2024 года штрафы для трансграничных сделок значительно увеличиваются и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 500 000 рублей. Для внутрироссийских сделок штраф в размере 40% остается прежним.

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

² Национальная документация обязательна для подготовки в отношении трансграничных сделок, совершенных с 2018 года.

АО "Интер РАО - Электрогенерация"
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
за январь - декабрь 2025 года

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

Генеральный директор ООО "Интер РАО -
Управление электрогенерацией", Управляющей
организации АО "Интер РАО - Электрогенерация"

В.В. Светушков

11 февраля 2026 г.



ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 76 листа(ов)