

ПАО ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ

**СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2026 ГОДА

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	6
СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8

Примечания к финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	9
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	9
ПРИМЕЧАНИЕ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
ПРИМЕЧАНИЕ 4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ	19
ПРИМЕЧАНИЕ 5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	19
ПРИМЕЧАНИЕ 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	20
ПРИМЕЧАНИЕ 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	20
ПРИМЕЧАНИЕ 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	21
ПРИМЕЧАНИЕ 9. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ / (ОБЯЗАТЕЛЬСТВА)	22
ПРИМЕЧАНИЕ 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	22
ПРИМЕЧАНИЕ 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	23
ПРИМЕЧАНИЕ 12. КАПИТАЛ	23
ПРИМЕЧАНИЕ 13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ	24
ПРИМЕЧАНИЕ 14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ И ВЗНОСАМ	24
ПРИМЕЧАНИЕ 15. ВЫРУЧКА	24
ПРИМЕЧАНИЕ 16. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	25
ПРИМЕЧАНИЕ 17. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	25
ПРИМЕЧАНИЕ 18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	26
ПРИМЕЧАНИЕ 19. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 20. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	27
ПРИМЕЧАНИЕ 22. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
ПРИМЕЧАНИЕ 23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	31

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам обзорной проверки
сокращенной промежуточной финансовой отчетности
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ЛИПЕЦКАЯ ЭНЕРГОСБЫТОВАЯ КОМПАНИЯ»

за 6 месяцев 2026 года

МОСКВА
2026

АКЦИОНЕРАМ

Публичного акционерного общества «Липецкая энергосбытовая компания»

ВВЕДЕНИЕ

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Липецкая энергосбытовая компания» (ОГРН 1054800190037) по состоянию на 30 июня 2026 года и связанных с ним сокращенного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, сокращенного промежуточного отчета о движении денежных средств, сокращенного промежуточного отчета об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, а также отдельных примечаний к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года.

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО, включая требования стандарта МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

ОБЪЕМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Липецкая энергосбытовая компания» на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Генеральный директор ООО «АК «БиН»

**Руководитель проверки, по результатам
которой составлено заключение
(ОРНЗ 20606000207)**

**Елена Алексеевна
Байкова**



«24» августа 2026 года

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская компания «Бизнес Навигатор»,
ОГРН 5137746086902,
115419, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ
Донской, улица Орджоникидзе, дом 11, строение 11,
член саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606085696.

	Прим	30 июня 2026	31 декабря 2025
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	426 949	437 804
Нематериальные активы	8	79 802	59 387
Отложенные налоговые активы	9	81 097	86 877
Итого внеоборотных активов		587 847	584 068
Оборотные активы			
Запасы		13 349	1 051
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10	722 981	925 329
Авансы по налогу на прибыль		95 226	136 210
Налоги к возмещению		2 636	5 567
Денежные средства и их эквиваленты	11	2 825 199	2 114 258
Итого оборотных активов		3 659 392	3 182 415
ИТОГО АКТИВЫ		4 247 240	3 766 484
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные обязательства по аренде		14 219	7 019
Отложенные налоговые обязательства	9	13 786	18 012
Итого долгосрочных обязательств		28 004	25 031
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочная часть обязательств по аренде		5 781	5 781
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	978 735	1 190 625
Резервы		-	1 077
Кредиторская задолженность по прочим налогам и взносам	14	111 690	123 468
Итого краткосрочных обязательств		1 096 206	1 320 951
Капитал			
Акционерный капитал	12	34 215	34 215
Нераспределенная прибыль		3 088 813	2 386 285
Итого капитал, принадлежащий		3 123 029	2 420 500
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		4 247 240	3 766 484

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность утверждена руководством 19.08.2026 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.В. Воробцов

Главный бухгалтер

Е.С. Смирнова

Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Сокращенный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
	Прим		
Выручка	15	7 228 876	7 342 478
Операционные расходы	16,17	(6 617 619)	(6 870 578)
Прочие операционные доходы, нетто	18	256 941	49 368
Операционная прибыль		868 199	521 268
Финансовые доходы	19	188 575	92 327
Финансовые расходы	19	(1 333)	(510)
Курсовые разницы		-	(353)
Прибыль до налогообложения		1 055 441	612 732
Расход по налогу на прибыль	20	(267 377)	(156 511)
Чистая прибыль за период		788 065	456 221
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный доход за период		788 065	456 221
Прибыль на акцию, (в руб).		5,07	2,93

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность утверждена руководством 19.08.2026 года и подписана от его лица:

Генеральный директор

С.В. Воробцов

Главный бухгалтер

Е.С. Смирнова

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2026
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1 055 441	612 733
Корректировки:			
Амортизация		29 038	13 614
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	10	(80 295)	(78 094)
Финансовые доходы и расходы, нетто	16	(187 242)	(91 817)
Изменение оценочных обязательств		(1 077)	(1 641)
Курсовые разницы		-	(353)
Списание долгов и авансов на основании срока исковой давности		(392)	(1 780)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале		815 473	452 663
Изменение дебиторской задолженности		286 088	16 286
Изменение запасов		(12 298)	407
Изменение кредиторской задолженности		(196 064)	(302 506)
Изменение прочих налогов к уплате		(8 847)	(22 302)
Потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		884 352	144 548
Налог на прибыль уплаченный		(224 838)	(87 000)
Проценты уплаченные		-	-
Чистые потоки денежных средств, полученных от операционной деятельности		659 514	57 548
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и НКС		(47 358)	(38 034)
Поступления от продажи основных средств		-	-
Приобретение нематериальных активов		(1 201)	(1 236)
Возврат займов выданных		195 000	26 500
Выдача займов		(195 000)	(26 500)
Проценты полученные		185 523	92 630
Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности		136 963	53 359
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выплата дивидендов		(85 537)	-
Привлечение кредитов и займов		23	269
Погашение кредитов и займов		(23)	(269)
Чистые потоки денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(85 535)	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		710 941	110 906
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	11	2 114 258	932 143
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	2 825 199	1 043 049

6
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПАО Липецкая энергосбытовая компания
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев,
закончившихся 30 июня 2026
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2025 года	34 215	933 456	967 672
Прибыль за период	-	456 222	456 222
Итого совокупный доход за период	-	456 222	456 222
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Распределение (дивиденды)		-	-
На 30 июня 2025 года	34 215	1 389 680	1 423 896
На 1 января 2026 года	34 215	2 386 285	2 420 500
Прибыль за период	-	788 065	788 065
Итого совокупный доход за период	-	788 065	788 065
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Распределение (дивиденды)		(85 537)	(85 537)
На 30 июня 2026 года	34 215	3 088 813	3 123 029

8

Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах с 9 по 31, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Примечание 1. Общие положения

(а) Компания и ее деятельность

Публичное Акционерное Общество «Липецкая энергосбытовая компания» (далее «Компания») образовано 11 января 2005 года в результате реорганизации ОАО «Липецкэнерго», утвержденной Советом директоров РАО «ЕЭС России» и одобренной администрацией Липецкой области.

Компания является гарантирующим поставщиком электроэнергии на территории Липецкой области и выполняет обязательства по заключению договоров энергоснабжения с любым потребителем, обратившимся в Компанию.

Юридический адрес Компании: 398024, Российская Федерация, г. Липецк, проспект Победы, 87а.

По состоянию на 30.06.2026 Компания не имеет инвестиций в дочерние или зависимые общества.

Основным видом деятельности Компании является покупка электроэнергии и продажа электроэнергии и мощности.

Информация об основном акционере и бенефициарном владельце Компании не раскрывается в связи с тем, что такое раскрытие может нанести экономический ущерб указанным сторонам.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

В 1 полугодии 2026 года сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций. Руководство считает, данные события и связанные с ними санкции, и ограничения не оказали существенного влияния на деятельность Общества, так как Общество не попало под объявленные рядом стран санкции. Ограничения деятельности для Общества не вводились.

Общество ведет свою деятельность на территории Российской Федерации и не сталкивалось с такими последствиями, как сбой в деятельности в результате приостановки производства, снижение спроса и трудности с переводами средств, курсом валют и привлечением финансирования.

Однако ввиду неопределенности и продолжительности событий, Общество не может точно и надежно оценить влияние данных событий на свое финансовое положение в дальнейшем. Общество внимательно следит за финансовыми последствиями, вызванными данными событиями.

Примечание 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Принцип соответствия

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), а также МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

(б) Допущение непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который подразумевает, что Компания способна реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

(в) Основы оценки активов и обязательств

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

Основные средства, находящиеся в собственности Компании, но не являющиеся инвестиционной недвижимостью, отражаются в финансовой отчетности по стоимости, эквивалентной их стоимости согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской

Федерации. Компания приняла решение считать соответствующие суммы условной первоначальной стоимостью этих активов, поскольку их стоимость согласно стандартам бухгалтерского учета и отчетности, принятым в Российской Федерации, сопоставима с их справедливой стоимостью на дату перехода на МСФО.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.), который является функциональной валютой Компании и валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены с точностью до тысячи, если не указано иное.

(д) Сезонный характер деятельности

Спрос на электроэнергию в определенной степени зависит от времени года. В период с октября по март выручка от реализации электроэнергии обычно выше, чем в остальные месяцы года. Сезонный характер деятельности не оказывает влияния на политику Компании в отношении отражения выручки и себестоимости реализации.

(е) Непрерывность деятельности

Финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения деятельности в качестве непрерывно функционирующей организации.

(ж) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики (Примечание 3) и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Последствия того или иного изменения в бухгалтерской оценке отражаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлены ниже:

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации аналогичных объектов основных средств. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определена руководством отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения. Оценка финансового состояния должника осуществляется в зависимости от срока, прошедшего с момента возникновения дебиторской задолженности, а оценка вероятности погашения долга осуществляет в зависимости от наличия гарантии оплаты (соглашение об урегулировании задолженности или гарантия третьего лица) и оценочного суждения руководства Компании. Руководство полагает, что Компания сможет реализовать чистую дебиторскую задолженность путем прямого погашения задолженности, а также путем зачетов неденежными средствами, таким образом, их учетная стоимость не отличается существенным образом от их справедливой стоимости.

Судебные иски

Руководство Компании применяет суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения обязательства, а также при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, прежде всего, от собственных специалистов или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может существенно влиять на будущие результаты хозяйственной деятельности. Информация по оценочным обязательствам представлена в Примечании 21.

Текущие налоги

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности Компании может не совпадать с мнением руководства. Данные обстоятельства могут привести к тому, что значительные суммы дополнительных налогов и штрафов будут предъявлены к уплате. Осуществить точную оценку размера потенциальных претензий или вероятности их негативного исхода невозможно. Руководство Компании считает, что его понимание применимого законодательства соответствует нормам, и что налоговые, валютные и таможенные обязательства Компании отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка законодательства соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на финансовую отчетность. Позиция руководства в отношении условных налоговых обязательств представлена в Примечании 19.

Признание отложенных активов по налогу на прибыль

Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать актив по отложенному налогу полностью или частично. Оценка указанной вероятности включает в себя субъективные суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности и стратегии налогового планирования. Признанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 8.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Принципы учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

(а) Принципы подготовки отчетности

Финансовая отчетность представляет собой индивидуальную отчетность ПАО «ЛЭСК».

(б) Аренда

Активы в форме права пользования. Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Стоимость активов в форме права пользования включает в себя сумму признанных обязательств по аренде, прямые понесенные расходы и арендные платежи, произведенные по состоянию на дату / до даты начала договора аренды, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если Компания не будет достаточно уверена в получении права собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанные активы в форме права пользования амортизируются линейным

методом в течение срока, наименьшего из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Активы в форме права пользования тестируются на обесценение.

Арендные обязательства. На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи включают в себя: фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде, подлежащих получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут выплачены под гарантии ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают в себя цену исполнения опциона на продление, разумно определенную для исполнения Компанией, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются как расходы в периоде, в котором происходит событие или условие, инициирующее платеж. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, подразумеваемая в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала сумма обязательств по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации договора аренды, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки для покупки базового актива. Краткосрочная аренда и аренда малоценных активов. Компания применяет освобождение от признания в отношении активов если: срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды, в том числе, когда срок аренды равен 11 месяцам с последующей пролонгацией на тот же срок при условии, что стороны не более чем за 30 дней до истечения срока аренды не заявили отказ от пролонгации; рыночная стоимость предмета аренды не превышает 300 000 руб. Указанное освобождение Компания использует, если одновременно выполняются следующие условия: 1) договором не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору (а также отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа); 2) не предполагается предоставление предмета аренды в субаренду.

(в) Финансовые инструменты

Компания классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- Оцениваемые в последующем по справедливой стоимости (через прочий совокупный доход или через прибыли, или убытки) и
- Оцениваемые по амортизированной стоимости.

Классификация зависит от бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков. При первоначальном признании Компания оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной на затраты на совершение сделки, прямо относящиеся к приобретению финансового инструмента, за исключением тех случаев, когда актив оценивается по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Затраты на совершение сделки в отношении активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, списываются в состав расходов. Впоследствии Компания оценивает все долевого инструменты по справедливой стоимости. Если руководство Компании принимает решение отражать изменение справедливой стоимости долевого инструментов в составе прочего совокупного дохода, последующей реклассификации между прочим совокупным доходом и прибылями или убытками после выбытия инвестиций не производится.

Дивиденды от таких инвестиций признаются в составе прибылей или убытков как прочие доходы, когда устанавливаются права Компании на их получение.

Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в составе прибылей или убытков при соответствующих условиях. Убытки от обесценения (и восстановление убытков от обесценения) долевого инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются вместе с другими изменениями справедливой стоимости.

Компания перспективно оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Методология обесценения применяется в зависимости от наличия существенного увеличения кредитного риска.

(i) Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся вложения в долговые и долевого ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(ii) Непроизводные финансовые активы

Компания первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Компании, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания имеет следующие непроизводные финансовые активы: торговую и прочую дебиторскую задолженность, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Банковские депозиты

Банковские депозиты включают в себя денежные вклады на банковских счетах, сроки выплат по которым наступают более чем через три месяца после даты приобретения.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения, которые подвергаются незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(iii) Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность и начисления

Кредиторская задолженность отражается с учетом налога на добавленную стоимость. Кредиторская задолженность начисляется с момента выполнения контрагентом своих обязательств по договору. Она признается по справедливой стоимости и далее учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Заемные средства

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, непосредственно относящихся к привлечению данных средств. Справедливая стоимость определяется с учетом преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае ее существенного отличия от цены сделки. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом транзакционных издержек) и суммой к погашению отражается в составе прибылей и убытков как процентные расходы в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земли, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли и убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие операционные доходы, нетто» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с момента их установки и готовности к использованию, или же, для объектов, возведенных хозяйственным способом, с момента завершения строительства и готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что в конце срока аренды соответствующих активов к ней перейдет право собственности на них. Амортизация основных средств начинается с месяца приобретения или - для объектов, возведенных хозяйственным способом, - с месяца завершения строительства и готовности активов к эксплуатации. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах:

Категории основных средств	Сроки полезного использования (лет)
Здания	20
Машины и оборудование	2-15
Сооружения	4-6
Транспортные средства	3-5
Прочие	5-20

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования соответствующего актива. Все остальные расходы, включая расходы по самостоятельному созданию гудвилла и брендов, относятся на финансовые результаты по мере их возникновения.

Амортизация начисляется с момента готовности активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Расчетные сроки полезного использования нематериальных активов на текущий и сравнительный периоды, следующие:

Вид нематериальных активов	Сроки полезного использования (лет)
Программное обеспечение	1-10
Лицензии	1-3

Методы амортизации, сроки полезного использования и ликвидационная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин - фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на продажу.

(ж) Убытки от обесценения

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязательств, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, неблагоприятные изменения платежеспособности должника или эмитента, экономические условия, соответствующие дефолту, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в случае, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения активов, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от

обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(з) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(и) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, за вычетом налогового эффекта отражаются как уменьшение величины капитала.

(к) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены (утверждены акционерами) до отчетной даты включительно. Информация о них раскрывается в пояснениях к финансовой отчетности, если дивиденды были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(л) Выручка

(i) Продажа электроэнергии и мощности

Выручка от продажи электроэнергии и мощности отражается по факту поставки электроэнергии и мощности. Когда это применимо, выручка рассчитывается по ставкам и с учетом соответствующих ограничений, установленных законодательством и регулирующими органами. Тарифы на услуги по продаже электроэнергии на регулируемом рынке утверждаются органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов в рамках предельных минимальных и (или) максимальных уровней, утверждаемых Федеральной Службой по Тарифам России.

(ii) Прочие услуги

Выручка от предоставления услуг по аренде, а также выручка от прочих продаж признается на момент перехода к покупателю существенных рисков и выгод или после завершения оказания услуг.

Получаемые компенсации потерь в сетях. Компания признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями. Получаемые Компанией от сетевых компаний компенсации потерь в сетях не являются отдельными обязанностями к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Соответственно, данные компенсации не могут быть признаны выручкой, так как договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15. Сумма полученной Компанией компенсации потерь в сетях за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2026 года, составила 1 078 554 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года 929 295 тыс. руб.) Расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2026 года, составили 1 884 127 тыс. руб. за вычетом величины компенсации потерь (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составили 1 836 533 тыс. руб.)

(м) Прочие расходы

i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

ii) Социальные платежи

Когда выплаты Компании направлены на социальные нужды в пользу работников, они признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

(н) Финансовые доходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и эффекты от дисконтирования финансовых инструментов. Процентный доход признается в составе прибылей или убытков в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибылей или убытков в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа.

(о) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той его части, которая относится к сделкам по объединению предприятий, к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние общества, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законов по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Прибыль на акцию

Компания представляет показатель базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций.

Примечание 4. Изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

Группа применила все новые стандарты и изменения к ним, которые вступили в силу с 1 января 2026 года. Последствия принятия новых стандартов и разъяснений не были значительными по отношению к настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации.

Новые и измененные стандарты и разъяснения, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года и после этой даты, и применимые к деятельности Группы, были раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Примечание 5. Определение справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 21.

Примечание 6. Информация по сегментам

Компания осуществляет деятельность в одном операционном сегменте - продажа электрической энергии и мощности. Основной рынок сбыта - город Липецк и Липецкая область. Результаты деятельности в этом сегменте за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года, а также активы и обязательства по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года представлены соответственно в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении.

Анализ выручки по видам оказываемых услуг содержится в Примечании 14.

Все активы Компании расположены на территории Липецка и Липецкой области.

Примечание 7. Основные средства

	Здания и сооружения	Оборуд. и прочие ОС	Транспорт	приборы учета электроэнергии	Оборуд. не введенное в эксплуатацию	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
По состоянию на 1 января 2025	70 906	37 005	39 759	-	350 537	498 207
Поступления		25 575	8 501		33 579	67 655
Ввод в эксплуатацию				384 116	(384 116)	-
Выбытия		(383)	(5 215)			(5 598)
По состоянию на 31 декабря 2025	70 906	62 197	43 045	384 116	-	560 264
Поступления	-	-	-	-	-	-
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(407)	-	-	-	(407)
По состоянию на 30 июня 2026	70 906	61 790	43 045	384 116	-	559 857
<i>Накопленная амортизация</i>						
По состоянию на 1 января 2025	(67 796)	(33 617)	(10 352)	-	-	(111 766)
Начисление	(3 111)	(3 900)	(5 704)	(2 970)		(15 685)
Выбытие		791	4 199			4 990
По состоянию на 31 декабря 2025	(70 907)	(36 726)	(11 856)	(2 970)	-	(122 461)
Начисление		(3 366)	(2 418)	(4 663)	-	(10 447)
Выбытие	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 30 июня 2026	(70 907)	(40 092)	(14 273)	(7 633)	-	(132 908)
<i>Остаточная стоимость</i>						
По состоянию на 31 декабря 2025	-	25 471	31 187	381 146	-	437 804
По состоянию на 30 июня 2026	-	21 698	28 772	376 483	-	426 949

Примечание 8. Нематериальные активы

	Программные продукты	Торговая марка	Права на аренду	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
По состоянию на 1 января 2025	191 346	4 899	41 661	237 906
Поступления	6 590	-	-	6 590
По состоянию на 30 июня 2025	197 936	4 899	41 661	244 496
По состоянию на 1 января 2026	222 596	4 899	41 661	269 156
Поступления	32 435	-	-	32 435
По состоянию на 30 июня 2026	255 031	4 899	41 661	301 592
<i>Накопленная амортизация</i>				
По состоянию на 1 января 2025	(159 049)	-	(31 466)	(190 515)
Начисление	(7 370)	-	(1 860)	(9 230)
По состоянию на 30 июня 2025	(166 419)	-	(33 326)	(199 745)
По состоянию на 1 января 2026	(173 360)	-	(36 410)	(209 769)
Начисление	(11 787)	-	(232)	(12 020)
По состоянию на 30 июня 2026	(185 147)	-	(36 642)	(221 790)
<i>Остаточная стоимость</i>				
По состоянию на 1 января 2026	49 236	4 899	5 252	59 387
По состоянию на 30 июня 2026	69 884	4 899	5 019	79 802

В составе статьи «Программные продукты» отражены расходы по внедрению Oracle.

Примечание 9. Отложенные налоговые активы / (обязательства)

Основные статьи отложенных налоговых активов и обязательств, признанных Компанией и информация об изменении их величины в течение отчетного периода представлена ниже:

	Основные средства	Дебиторская задолженность	Убытки прошлых лет	Итого
Сальдо на 1 января 2025	7 702	216 792	(4 608)	219 886
Признано в отчете о прибылях и убытках	(232)	(100 168)	(673)	(101 073)
Сальдо на 30 июня 2025	7 470	116 624	(5 281)	118 813
Сальдо на 1 января 2026	6 995	65 508	(3 635)	68 865
Признано в отчете о прибылях и убытках	3 381	(2 164)	(2 771)	(1 554)
Сальдо на 30 июня 2026	10 376	63 344	(6 406)	67 311

Ряд отложенных налоговых активов и обязательств были взаимозачтены в соответствии с учетной политикой.

	30 июня 2026	31 декабря 2025
Отложенные налоговые активы	81 097	86 877
Отложенные налоговые обязательства	(13 786)	(18 012)
Чистая величина отложенных налоговых активов/обязательств	67 311	68 865

Примечание 10. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	Валюта	30 июня 2026	31 декабря 2025
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	RUR	1 926 200	2 379 972
Прочая дебиторская задолженность	RUR	142 218	91 220
Авансы выданные	RUR	9 480	15 097
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	RUR	(1 307 429)	(1 532 009)
Минус: резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	RUR	(47 486)	(28 950)
Итого		722 981	925 329

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 21.

Неденежные операции

В течение 1 полугодия 2026 года в расчетах с ПАО «Россети Центр» были осуществлены зачеты взаимных требований. Общая сумма проведенных за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года взаимозачетов, составила 1 448 914 тыс. руб. (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года - 1 216 415 тыс. руб.).

Примечание 11. Денежные средства и их эквиваленты

	Валюта	30 июня 2026	31 декабря 2025
Денежные средства в кассе и на расчетных счетах	RUR	30 259	111 938
Депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев	RUR	2 794 000	2 002 000
Прочие денежные средства и их эквиваленты	RUR	940	320
Итого		2 825 199	2 114 258

Краткосрочные банковские депозиты размещены под процентные ставки в диапазоне 13.7-14.3% годовых.

Примечание 12. Капитал

Акционерный капитал

	30 июня 2026	31 декабря 2025
Количество объявленных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций, (шт.)	155 521 950	155 521 950
Номинальная стоимость, (руб.)	0,22	0,22
Итого акционерный капитал, (руб.)	34 214 829	34 214 829

Выплаченные и объявленные дивиденды

В течение 6 месяцев 2026 года были объявлены и выплачены дивиденды в размере 85 537 тыс. руб.

В течении 2025 года дивиденды не объявлялись. По состоянию на 31 декабря 2025 года, невостребованными оказались 27 287 тыс. руб. дивидендов. В течении 2025 года акционерами были востребованы и выплачены ранее объявленные, но не полученные дивиденды за 2024 год в сумме 1 145 тыс. руб. Задолженность по выплате дивидендов на 30.06.2026 составляет 27 466 тыс. руб.

Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию основан на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. У Компании не имеется обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	155 521 950	155 521 950
Прибыль за период, причитающаяся собственникам	788 065	456 222
Прибыль на обыкновенную акцию (руб.)	5,07	2,93

Примечание 13. Кредиторская задолженность и начисления

	30 июня 2026	31 декабря 2025
Торговая кредиторская задолженность третьих сторон	621 471	905 035
Прочая кредиторская задолженность	6 641	7 379
Задолженность по дивидендам	27 466	27 287
	655 577	939 701
Авансы полученные	279 399	227 150
Задолженность перед персоналом	43 760	23 775
	323 159	250 925
Итого	978 735	1 190 625

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в части кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 21.

Примечание 14. Кредиторская задолженность по прочим налогам и взносам

	30 июня 2026	31 декабря 2025
Налог на добавленную стоимость	100 068	109 946
Обязательные страховые взносы	10 235	13 503
Прочие налоги	1 386	19
Итого	111 690	123 468

Примечание 15. Выручка

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Продажа электроэнергии и мощности	7 226 332	7 316 511
Прочая выручка третьи стороны	2 544	25 967
Итого	7 228 876	7 342 478

Примечание 16. Операционные расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Закупка электроэнергии	(4 326 908)	(4 671 514)
Передача электроэнергии	(1 884 127)	(1 836 533)
Расходы на персонал	(302 891)	(267 911)
Арендная плата	(10 452)	(11 734)
Юридические и консультационные услуги	(50 387)	(47 525)
Агентские услуги по приему платежей	(18 890)	(17 592)
Ремонт и техническое обслуживание	(4 230)	(4 467)
Распечатка и доставка счетов и извещений	(6 780)	(6 183)
Сырье и материалы	(7 116)	(5 485)
Амортизация основных средств	(10 447)	(4 384)
Амортизация нематериальных активов	(12 020)	(9 230)
Изменение в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	80 296	78 094
Прочие расходы	(63 666)	(57 881)
Итого	(6 617 619)	(6 862 345)

В связи с применением IFRS 15 Компания признает свернуто выручку от компенсации потерь при передаче электроэнергии и расходы на услуги сетевых организаций по передаче электроэнергии по договорам с сетевыми компаниями (см. Примечание 3)

Примечание 17. Расходы на персонал

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Заработная плата, премии, мат.помощь и прочие социальные расходы на персонал	(234 009)	(208 584)
Отчисления в Пенсионный фонд и другие фонды	(68 883)	(59 328)
Итого	(302 891)	(267 911)

Примечание 18. Прочие операционные доходы, нетто

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Штрафы, пени, судебные издержки к возмещению	132 733	50 927
Штрафы и пени к уплате	-	3 013
Прочие доходы, нетто	124 208	(4 572)
Итого	256 941	49 368

Примечание 19. Финансовые доходы и расходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Процентные доходы по банковским депозитам	184 301	86 405
Проценты на остаток на расчетном счете	4 274	6 274
Расходы на выплату процентов	(1 333)	(510)
Итого	187 242	91 817

Примечание 20. Расходы по налогу на прибыль

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Текущий налог на прибыль	265 913	55 438
Отложенный налог на прибыль	1 464	101 073
Итого	267 377	156 511
	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Прибыль до налогообложения	1 055 441	612 732
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке налога 25%	263 860	153 183
Прочие расходы не учитываемые для налогообложения и разницы в резервах	3 517	3 328
Фактический налог на прибыль	267 377	156 511

Примечание 21. Управление финансовыми рисками

(а) Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную финансовую отчетность.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Компании, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности Компании. С помощью установленных стандартов и организации работы Компания стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

В целях поддержания или изменения структуры капитала, Компания может изменять величину дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

б) Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск возникновения финансовых убытков у Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны покупателей или контрагентов по финансовым инструментам. Этот риск в основном связан с дебиторской задолженностью покупателей. Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Компании, на момент вклада имеют минимальный риск банкротства.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину кредитного риска Компании. По состоянию на отчетную дату максимальный уровень кредитного риска составил:

	Балансовая стоимость	
	30 июня 2026	31 декабря 2025
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение)	713 501	910 232
Банковские депозиты		
Денежные средства и их эквиваленты	2 825 199	2 114 258
Итого	3 538 701	3 024 490

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску преимущественно зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска.

В связи с тем, что большинство контрагентов не имеет индивидуального внешнего кредитного рейтинга, в Компании разработаны процедуры по анализу контрагентов. Данные процедуры включают оценку финансового состояния контрагентов, опыта прошлых деловых отношений, информации из общедоступных источников и прочих факторов. Кроме того, в целях управления кредитным риском Компания, стремится использовать систему предоплаты во

взаимоотношениях со всеми покупателями и заказчиками. Компания не требует залогового обеспечения по дебиторской задолженности.

Компания начисляет резерв под обесценение, который представляет собой расчетную величину предполагаемых убытков в части дебиторской задолженности. Данный резерв формируется в отношении рисков, каждый из которых по отдельности является существенным.

Распределение торговой дебиторской задолженности и прочей дебиторской задолженности по срокам давности на отчетную дату представлено ниже:

30 июня 2026			
	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
Дебиторская задолженность			
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	663 757	38 421	38 421
90-180 дней	-	-	73 351
180-360 дней	-	11 318	179 928
более чем 360 дней	-	-	1 063 215
Итого	663 757	49 739	1 354 915
31 декабря 2025			
	Непросроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Просроченная задолженность, по которой не создан резерв под обесценение	Задолженность, по которой создан резерв под обесценение
Дебиторская задолженность			
<i>Срок давности</i>			
0-90 дней	683 389	186 455	186 455
90-180 дней	-	-	52 221
180-360 дней	-	40 389	492 799
более чем 360 дней	-	-	829 484
Итого	683 389	226 844	1 560 959

Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов (покупателей, заказчиков, заемщиков) определяется разными экономическими факторами, руководство считает, что созданный резерв является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Изменения в сумме резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение 1 полугодия 2026 года составили:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2026	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	30 июня 2026	30 июня 2025
Сальдо на начало периода	1 560 959	1 766 066
Начисление	8 053	204 505
Восстановление	(202 637)	(282 529)
Списание за счет резерва	(11 460)	(2 174)
Сальдо на конец периода	1 354 915	1 685 868

Компания использует счета резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Компания убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Компания отслеживает риск недостатка денежных средств посредством планирования наличия текущих ликвидных средств. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств с учетом ожидаемых процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансова я стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 1 года	1-5 лет	Более 5 лет
На 30 июня 2026					
Обязательства по аренде	19 999	23 164	9 439	13 725	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	655 577	655 577	655 577	-	-
	675 577	678 741	665 016	13 725	-
На 31 декабря 2025					
Обязательства по аренде	12 800	14 795	6 755	7 205	835
Торговая и прочая кредиторская задолженность	939 701	939 701	939 701	-	-
	952 501	954 497	946 456	7 205	835

По мнению руководства, урегулирование торговой кредиторской задолженности и прочей кредиторской задолженности будет покрываться денежными потоками от операционной деятельности.

(г) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(и) Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Компании.

Компания в основном осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Хозяйственные операции Компании выражены в рублях. Следовательно, Компания не подвержена сколько-нибудь значительному валютному риску.

(д) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно соответствуют их балансовой стоимости.

Методы определения справедливой стоимости описаны в Примечании 5.

(е) Управление капиталом

Руководство проводит политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Руководство держит под контролем показатель прибыли на капитал, который определяется как частное от деления чистой прибыли после налогообложения на совокупный акционерный капитал.

Руководство стремится сохранять разумный баланс между более высокой прибылью, которую может принести возросший уровень заимствований, и преимуществами, обеспечиваемыми более консервативной структурой капитала.

В течение отчетного периода не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

Компания обязана выполнять законодательно установленные требования к достаточности капитала, согласно которым стоимость их чистых активов, определенная в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, должна постоянно превышать размер уставного капитала.

Примечание 22. Договорные и условные обязательства

Принятые на себя обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2026 года у Компании неисполненные обязательства по договорам на приобретение и строительство объектов основных средств отсутствуют. (на 31 декабря 2025 года - также отсутствуют).

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Компания застраховала все здания. Компания не осуществляла страхование на случай остановки производственной деятельности и страхование ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу или окружающей среде, причиненный в результате аварий на объектах компании или в связи с ее деятельностью. До тех пор, пока Компания не приобретет соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность компании и ее финансовое положение.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2026 года Компания выступает в качестве одной из сторон по ряду судебных разбирательств, возбужденных в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не ведется никаких судебных разбирательств и не существует никаких неурегулированных исков, окончательное решение по которым могло бы оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании.

Примечание 23. События после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.