

Бухгалтерская отчетность
за январь - март 20 26 г.

Организация	Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"	по ОКПО	33741102
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	2320109650
Организационно-правовая форма	Публичное акционерное общество	по ОКОПФ	12247
Форма собственности	Иная смешанная российская собственность	по ОКФС	49

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

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит _____

Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	<table border="1"><tr><td> </td></tr></table>	
Основной государственный регистрационный номер	ОГРН	<table border="1"><tr><td> </td></tr></table>	

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____

Бухгалтерский баланс
на 31 марта 20 26 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число,
месяц, год)

Коды		
0710001		
31	03	2026
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 20 26 г.	На 31 декабря 20 25 г.	На 31 декабря 20 24 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	108 364	88 660	101 242
П-1	Основные средства в том числе:	1150	2 905 225	2 586 627	2 055 453
П-2	капитальные вложения в объекты основных средств	1151	100 027	68 546	—
П-3.1	Финансовые вложения	1170	386 178 543	385 749 099	384 170 662
П-12	Отложенные налоговые активы	1180	4 804 254	5 447 611	3 005 970
П-4.1	Прочие внеоборотные активы	1190	9 458 741	9 737 969	10 653 639
	Итого по разделу I	1100	403 455 127	403 609 966	399 986 966
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	31 108	31 072	240
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	205 456	172 231	22 744
П-4	Дебиторская задолженность в том числе:	1230	17 090 805	27 770 651	34 039 127
П-4.2	Покупатели и заказчики	1231	3 527 621	3 390 527	5 440 796
	Авансы выданные	1232	411 563	296 151	428 328
П-4.3	Прочие дебиторы	1236	13 151 621	24 083 973	28 170 003
П-3.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2 309 308	168 521 901	197 071 381
П-5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	318 399 723	154 419 963	175 603 683
	Прочие оборотные активы	1260	—	7 394	9 632
	Итого по разделу II	1200	338 036 400	350 923 212	406 746 807
	БАЛАНС	1600	741 491 527	754 533 178	806 733 773

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 марта 20 26 г.	На 31 декабря 20 25 г.	На 31 декабря 20 24 г.
	ПАССИВ				
	III. Капитал				
П-6	Уставный капитал	1310	293 339 675	293 339 675	293 339 675
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	192 807 272	192 401 271	192 356 593
	в том числе:				
	добавочный капитал (без переоценки)	1351	195 422 721	195 422 721	195 422 669
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям	1352	64 442	64 442	76 592
П-6	переоценка справедливой стоимости активов	1353	(2 679 891)	(3 085 892)	(3 142 668)
	Резервный капитал	1360	–	–	13 841 205
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(15 471 203)	(15 851 927)	(29 338 855)
	в том числе:				
	нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	1371	(15 851 927)	(52 429 426)	(68 268 704)
	нераспределенная прибыль текущего года	1372	380 724	36 577 499	38 929 849
	Итого по разделу III	1300	470 675 744	469 889 019	470 198 618
	IV. Долгосрочные обязательства				
П-7	Заемные средства	1410	2 306 819	2 096 933	1 634 373
П-8.1.2	Оценочные обязательства	1430	159 001	159 001	114 877
	Итого по разделу IV	1400	2 465 820	2 255 934	1 749 250
	V. Краткосрочные обязательства				
П-7	Заемные средства	1510	256 854 212	273 868 001	321 347 719
П-8	Кредиторская задолженность в том числе:	1520	11 494 348	8 520 141	13 424 734
П-8.1.1	Поставщики и подрядчики	1521	5 756 716	3 520 618	6 696 432
П-8.1.2	Задолженность перед персоналом организации	1522	4 199 156	3 434 121	3 157 739
	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	99 448	90 441	64 068
	Задолженность по налогам и сборам	1524	46 599	29 924	17 698
	Авансы полученные	1525	123 357	177 578	85 558
	Прочие кредиторы	1527	1 269 072	1 267 459	3 403 239
	Оценочные обязательства	1540	–	–	1 357
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	1 403	83	12 095
	Итого по разделу V	1500	268 349 963	282 388 225	334 785 905
	БАЛАНС	1700	741 491 527	754 533 178	806 733 773

Врио Генерального директора
(Приказ №ИРАО/155 от 22.04.2026)
(наименование должности)

Оклей П.И.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 30 " апреля 20 26 г.



Отчет о финансовых результатах
за январь - март 20 26 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата
(число, месяц, год)

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	03	2026
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 20 26 г.	За январь - март 20 25 г.
П-9, 16	Выручка	2110	18 488 962	13 702 339
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2111	18 470 010	13 679 536
	прочее	2112	18 952	22 803
П-10	Себестоимость продаж	2120	(15 661 513)	(11 742 121)
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2121	(15 661 421)	(11 741 737)
	прочее	2122	(92)	(384)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 827 449	1 960 218
П-10	Коммерческие расходы	2210	(1 535 738)	(1 169 879)
П-10	Управленческие расходы	2220	(2 691 289)	(2 281 591)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1 399 578)	(1 491 252)
	Доходы от участия в других организациях	2310	273 373	—
	Проценты к получению	2320	12 969 085	17 204 250
	Проценты к уплате	2330	(9 634 649)	(15 651 426)
П-11	Прочие доходы	2340	219 670	235 609
П-11	Прочие расходы	2350	(1 540 604)	(584 815)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	887 297	(287 634)
П-12	Налог на прибыль организаций	2410	(509 220)	(40 784)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(1 197)	(1 197)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(508 023)	(39 587)
	Прочее	2460	2 647	—
	Чистая прибыль (убыток)	2400	380 724	(328 418)
П-3.1	Результат переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	541 335	157 116
П-12	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки справедливой стоимости активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	(135 334)	(39 279)
	Совокупный финансовый результат	2500	786 725	(210 581)
П-13	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	0,00	(0,00)
П-13	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	0,00	(0,00)

Врио Генерального директора
(Приказ №ИРАО/185 от 22.04.2026)
(наименование должности)

(подпись)

Оклей П.И.

(расшифровка подписи)

" 30 " апреля 20 26 г.



Отчет об изменениях капитала
за январь - март 2026 г.

Коды		
0710004		
31	03	2026
33741102		
384		

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число, месяц, год)

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКПО

по ОКЕИ

Показатели	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Добавочный капитал (без накопленной доли)	Резервный капитал	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2024 г.	3100	293 339 675	—	192 356 593	13 841 205	(29 338 855)	470 198 618
	За январь - март 2025 г.							
	Чистая прибыль (убыток)	3211	—	—	—	—	(328 418)	(328 418)
	Переоценка активов	3212	—	—	117 837	—	—	117 837
	в том числе:							
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3214	—	—	117 837	—	—	117 837
II-3.1	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230	—	(533)	—	—	533	—
	в том числе:							
	прочие изменения за счет операций с собственниками	3233	—	(533)	—	—	533	—
	На 31 марта 2025 г.	3250	293 339 675	(533)	192 474 430	13 841 205	(29 666 740)	469 988 037
	На 31 декабря 2025 г.	3200	293 339 675	—	192 401 271	—	(15 851 927)	469 889 019
	За январь - март 2026 г.							
	Чистая прибыль (убыток)	3311	—	—	—	—	380 724	380 724
	Переоценка активов	3312	—	—	406 001	—	—	406 001
	в том числе:							
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3314	—	—	406 001	—	—	406 001
II-3.1	На 31 марта 2026 г.	3300	293 339 675	—	192 807 272	—	(15 471 203)	470 675 744

Врио Генерального директора
(Приказ № ИРАО/А55 от 22.04.2026)

(наименование должности)

Оклей П.И.

(расшифровка подписи)

30 апреля 2026

Отчет о движении денежных средств
за январь - март 20 26 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число, месяц, год)

Коды		
0710005		
31	03	2026
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 20 26 г.	За январь - март 20 25 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	17 473 310	14 305 808
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	15 196 870	13 074 432
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	5 856	10 522
	прочие поступления	4119	2 270 584	1 220 854
П-4	в том числе:			
	от возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	1 321 599	300 000
	Платежи - всего	4120	(29 827 197)	(31 045 108)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(14 707 182)	(12 884 651)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 190 703)	(1 167 500)
П-7	процентов по долговым обязательствам	4123	(9 931 161)	(15 048 756)
	налога на прибыль организаций	4124	(1 978 021)	(496 017)
	прочие платежи	4129	(2 020 130)	(1 448 184)
П-4	в том числе:			
	предоставление беспроцентных займов	4125	(331 194)	-
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(12 353 887)	(16 739 300)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 20 26 г.	За январь - март 20 25 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	193 310 731	180 781 075
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	—	146 261
П-3	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	150 108 401	146 513 682
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	23 202 330	24 121 132
	прочие поступления	4219	20 000 000	10 000 000
П-3.2	в том числе: возврат депозитных вкладов, размещенных на срок более 3- х месяцев	4215	20 000 000	10 000 000
	Платежи - всего	4220	(52 941)	(176 862 544)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(52 941)	(2 975)
П-3.1	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	—	(50)
П-3	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	—	(126 859 519)
	прочие платежи	4229	—	(50 000 000)
П-3.2	в том числе: размещение депозитных вкладов на срок более 3-х месяцев	4225	—	(50 000 000)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	193 257 790	3 918 531
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	—	57 248 355
П-7	в том числе: получение кредитов и займов	4311	—	57 248 355

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - март 20 26 г.	За январь - март 20 25 г.
	Платежи - всего	4320	(16 924 517)	(77 138 145)
	в том числе:			
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 215)	(2 030)
П-7	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(16 739 771)	(77 000 000)
П-7	платежи по долгосрочной аренде	4325	(182 531)	(136 115)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(16 924 517)	(19 889 790)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	163 979 386	(32 710 559)
П-5	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	154 419 963	175 603 683
П-5	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	318 399 723	142 892 805
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	374	(319)

Врио Генерального директора
(Приказ №ИРАО/155 от 22.04.2026)
(наименование должности)

(подпись)

Оклей П.И.
(расшифровка подписи)

" 30 " апреля 20 26 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Публичного акционерного общества «Интер РАО ЕЭС»
за январь-март 2026 года**

Данные пояснения являются неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Интер РАО» за январь-март 2026 года, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тысячах российских рублей, если не указано иное. Вычитаемые и отрицательные значения показателей приводятся в круглых скобках.

I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2320109650.

Настоящая отчетность была подписана 30 апреля 2026 г.

Представительства Общества на 31 марта 2026 г.:

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

II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

В пояснениях в промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности раскрывается информация об имевших место в промежуточном отчетном периоде существенных фактах хозяйственной жизни,

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

актуализирующая информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за год, предшествовавший промежуточному отчетному периоду.

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

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

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

Доходы

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

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- Общество имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества, имеется в случае, когда Общество получило в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешли от Общества к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

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

Активы и обязательства в иностранных валютах

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

Курсы валют на 31 марта 2026 г. составили 81,2955 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2025 г. – 78,2267 руб., 31 декабря 2024 г. – 101,6797 руб.), 93,4369 руб. за 1 евро (31 декабря 2025 г. – 92,0938 руб., 31 декабря 2024 г. – 106,1028 руб.).

Изменения в учетной политике

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

III. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

1. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 марта 2026 г. составила 2 905 225 тыс. руб. (2 586 627 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 2 055 453 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

В составе основных средств отражены активы в форме права пользования. Общество учитывает операции по договорам долгосрочной аренды.

По состоянию на 31 марта 2026 г. в составе активов в форме права пользования учтены следующие объекты:

- нежилые (офисные) помещения;
- транспортное средство;
- другие виды основных средств

Информация о наличии и движении основных средств представлена в таблице ниже:

Период	На начало года		Изменение за период				На конец периода	
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Амортизация	Списано		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) – всего								
Январь-март 2026 г.	4 580 740	(2 062 659)	417 212	(130 095)	–	–	4 997 952	(2 192 754)
Январь-март 2025 г.	3 680 772	(1 625 319)	226 103	(105 386)	(11 895)	11 895	3 894 980	(1 718 810)
в том числе:								
Основные средства (без учета активов в форме права пользования)								
Январь-март 2026 г.	428 518	(234 964)	1 130	(11 099)	–	–	429 648	(246 063)
Январь-март 2025 г.	403 014	(199 294)	1 569	(11 902)	(11 895)	11 895	392 688	(199 301)
Информационное, компьютерное и телекоммуникационное оборудование								
Январь-март 2026 г.	306 105	(176 349)	915	(8 219)	–	–	307 020	(184 568)
Январь-март 2025 г.	294 022	(151 018)	985	(9 398)	(11 895)	11 895	283 112	(148 521)
Офисное оборудование								
Январь-март 2026 г.	79 564	(42 144)	161	(1 540)	–	–	79 725	(43 684)
Январь-март 2025 г.	67 557	(37 011)	166	(1 220)	–	–	67 723	(38 231)
Транспортные средства								
Январь-март 2026 г.	24 128	(5 267)	–	(932)	–	–	24 128	(6 199)
Январь-март 2025 г.	24 128	(1 538)	–	(932)	–	–	24 128	(2 470)
Другие виды основных средств								
Январь-март 2026 г.	18 721	(11 204)	54	(408)	–	–	18 775	(11 612)
Январь-март 2025 г.	17 307	(9 727)	418	(352)	–	–	17 725	(10 079)
Активы в форме права пользования								
Январь-март 2026 г.	4 152 222	(1 827 695)	416 082	(118 996)	–	–	4 568 304	(1 946 691)
Январь-март 2025 г.	3 277 758	(1 426 025)	224 534	(93 484)	–	–	3 502 292	(1 519 509)
в том числе:								
Здания и сооружения								
Январь-март 2026 г.	3 558 485	(1 593 264)	416 082	(100 687)	–	–	3 974 567	(1 693 951)
Январь-март 2025 г.	2 955 269	(1 265 460)	224 534	(76 733)	–	–	3 179 803	(1 342 193)
Транспортные средства								
Январь-март 2026 г.	511 384	(227 568)	–	(14 191)	–	–	511 384	(241 759)
Январь-март 2025 г.	322 489	(160 565)	–	(16 751)	–	–	322 489	(177 316)
Другие виды основных средств								
Январь-март 2026 г.	82 353	(6 863)	–	(4 118)	–	–	82 353	(10 981)
Январь-март 2025 г.	–	–	–	–	–	–	–	–

2. КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ОБЪЕКТЫ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

В составе капитальных вложений в объекты основных средств Общество отражает капитальные вложения на приобретение, создание, улучшение, восстановление основных средств, в том числе авансы (без НДС), уплаченные поставщикам основных средств.

Информация о движении и наличии капитальных вложений на приобретение, создание, улучшение, восстановление основных средств представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			Затраты	Принято к учету в составе основных средств	Рекласс	
Капитальные вложения на приобретение, создание, улучшение, восстановление основных средств – всего	Январь-март 2026 г	68 546	32 611	(1 130)	–	100 027
	Январь-март 2025 г	–	2 991	(1 569)	–	1 422
в том числе:						
капитальные вложения на приобретение основных средств	Январь-март 2026 г	64 134	30 993	(1 130)	4 412	98 409
	Январь-март 2025 г	–	1 569	(1 569)	–	–
авансы выданные на приобретение/создание/улучшение/ восстановление основных средств	Январь-март 2026 г	4 412	1 618	–	(4 412)	1 618
	Январь-март 2025 г	–	1 422	–	–	1 422

3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

3.1 Долгосрочные финансовые вложения

Финансовые вложения, котируемые на бирже, отражены в бухгалтерском балансе по рыночной стоимости, рассчитанной организатором биржевых торгов (ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС») на последний рабочий день 31 марта 2026 г., за исключением котируемых финансовых вложений в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании.

Долгосрочные финансовые вложения отражены в бухгалтерском балансе за вычетом резерва под обесценение финансовых вложений в сумме 386 178 543 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2026 г. (385 749 099 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 384 170 662 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

По состоянию на 31 марта 2026 г. величина резерва, созданного под обесценение долгосрочных финансовых вложений в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании, составляет 31 084 797 тыс. руб. (31 110 211 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 31 110 211 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

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

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец периода				
		Стоимость	Договорные проценты	Оценочный резерв	Поступило	Выбыло (погашено) Стоимость	Договорные проценты	Реклассификация	Прочее изменение стоимости (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	Стоимость	Договорные проценты	Оценочный резерв	
Долгосрочные – всего	январь-март 2026 г.	416 859 310	–	(31 110 211)	–	(25 414)	–	(108 401)	–	537 845	25 414	417 263 340	–	(31 084 797)
	январь-март 2025 г.	415 280 873	–	(31 110 211)	50	–	–	(150 000)	–	156 920	–	415 287 843	–	(31 110 211)
в том числе:														
Оценываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход														
Долговые ценные бумаги	январь-март 2026 г.	646 554	–	–	–	–	–	–	–	541 335	–	1 187 889	–	–
	январь-март 2025 г.	570 853	–	–	–	–	–	–	–	157 116	–	727 969	–	–
оценываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток														
Паи	январь-март 2026 г.	10	X	X	–	–	X	–	X	–	X	10	X	X
	январь-март 2025 г.	10	X	X	–	–	X	–	X	–	X	10	X	X
Акции	январь-март 2026 г.	174 533	X	X	–	–	X	–	X	(3 490)	X	171 043	X	X
	январь-март 2025 г.	174 729	X	X	–	–	X	–	X	(196)	X	174 533	X	X
Оценываемые по первоначальной стоимости														
Инвестиции в ИО, СП и АК	январь-март 2026 г.	415 443 634	X	(31 110 211)	–	(25 414)	X	–	X	X	25 414	415 418 220	X	(31 084 797)
	январь-март 2025 г.	413 590 702	X	(31 110 211)	50	–	X	–	X	X	–	413 590 752	X	(31 110 211)
Оценываемые по амортизированной стоимости														
Займы	январь-март 2026 г.	594 579	–	–	–	–	–	(108 401)	–	X	–	486 178	–	–
	январь-март 2025 г.	944 579	–	–	–	–	–	(150 000)	–	X	–	794 579	–	–
Краткосрочные – всего	январь-март 2026 г.	167 771 091	952 524	(201 714)	–	(170 108 401)	(940 407)	108 401	4 526 100	–	201 714	2 297 191	12 117	–
	январь-март 2025 г.	193 032 957	4 327 530	(289 106)	176 859 519	(156 513 682)	2 767 058	150 000	4 606 883	–	96 091	218 135 677	7 094 588	(193 015)
Оценываемые по амортизированной стоимости														
Займы	январь-март 2026 г.	2 297 191	9 269	(201 714)	–	(108 401)	2 848	108 401	–	X	201 714	2 297 191	12 117	–
	январь-март 2025 г.	282 122	6 984	(289 106)	–	(239 677)	(6 414)	150 000	–	X	96 091	192 445	570	(193 015)
Депозитные счета	январь-март 2026 г.	20 000 000	943 255	–	–	(20 000 000)	(943 255)	–	–	X	–	–	–	–
	январь-март 2025 г.	50 000 000	4 320 546	–	50 000 000	(10 000 000)	2 773 472	–	–	X	–	90 000 000	7 094 018	–
Долговые ценные бумаги	январь-март 2026 г.	145 473 900	–	–	–	(150 000 000)	–	–	–	X	–	–	–	–
	январь-март 2025 г.	142 750 835	–	–	126 859 519	(146 274 005)	–	–	–	X	–	127 943 232	–	–
Финансовые вложения – ИТОГО	январь-март 2026 г.	584 630 401	952 524	(31 311 925)	–	(170 133 815)	(940 407)	–	4 526 100	537 845	227 128	419 560 531	12 117	(31 084 797)
	январь-март 2025 г.	608 313 830	4 327 530	(31 399 317)	176 859 569	(156 513 682)	2 767 058	–	4 606 883	156 920	96 091	633 423 520	7 094 588	(31 303 226)

Участие в уставном капитале других организаций

Финансовые вложения в дочерние, ассоциированные и прочие компании

Увеличение стоимости финансовых вложений в результате операций на нерыночных условиях с дочерними компаниями и компаниями под общим контролем в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» по состоянию на 31 марта 2026 г. составило 23 709 524 тыс. руб. (23 709 524 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г., 21 290 491 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

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

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

Информация об участии Общества в уставных капиталах других организаций по состоянию на 31 марта 2026 г. представлена ниже:

Категория финансовых вложений	Величина финансового вложения на 31 марта 2026 г.	Резерв под обесценение на 31 марта 2026 г.	Величина вложения за минусом резерва на 31 марта 2026 г.	Величина вложения за минусом резерва на 31 декабря 2025 г.	Величина вложения за минусом резерва на 31 декабря 2024 г.
Вложения в дочерние компании, оцениваемые по первоначальной стоимости	414 150 534	(30 512 197)	383 638 337	383 638 337	381 785 405
Вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия, оцениваемые по первоначальной стоимости	1 267 686	(572 600)	695 086	695 086	695 086
Вложения в прочие компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	171 053	–	171 053	174 543	174 739
Итого (паи и акции)	415 589 273	(31 084 797)	384 504 476	384 507 966	382 655 230

Долговые финансовые вложения

Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 марта 2026 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 1 187 889 тыс. руб. по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (646 554 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г., 570 853 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Долгосрочные займы, выданные в рублях

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

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Выбыло		Остаток на конец периода
			Погашено	Перевод в краткосрочные	
Займы в рублях	594 579	–	–	(108 401)	486 178
Проценты по займам	–	23 144	(23 144)	–	–
Итого с процентами	594 579	23 144	(23 144)	(108 401)	486 178

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

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Выбыло		Остаток на конец периода
			Погашено	Перевод в краткосрочные	
Займы в рублях	944 579	–	–	(150 000)	794 579
Проценты по займам	–	35 374	(35 374)	–	–
Итого с процентами	944 579	35 374	(35 374)	(150 000)	794 579

Общество предоставляет долгосрочные займы в рублях компаниям Группы «Интер РАО». Сроки погашения займов 2028 год. Ставки процентов, действовавшие в отчетном периоде, составили от 9,50% до 17,50% годовых (от 9,50% до 17,50% годовых – в январе-марте 2025 года).

3.2 Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) по состоянию на 31 марта 2026 г. составили 2 309 308 тыс. руб. (168 521 901 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 197 071 381 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

На 31 марта 2026 г. резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении краткосрочных финансовых вложений в виде займов отсутствует (201 714 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г., 289 106 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Краткосрочные долговые ценные бумаги

Краткосрочные долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на 31 марта 2026 г. отсутствуют (145 473 900 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г., 142 750 835 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Краткосрочные займы, выданные в рублях

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

Наименование показателя	Остаток на начало года	Поступило		Погашено	Остаток на конец периода
		Выдано/начислено	Перевод из долгосрочных		
Займы в рублях	2 297 191	–	108 401	(108 401)	2 297 191
Проценты по займам	9 269	94 736	–	(91 888)	12 117
Итого с процентами	2 306 460	94 736	108 401	(200 289)	2 309 308

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

Наименование показателя	Остаток на начало года	Поступило		Погашено	Остаток на конец периода
		Выдано/начислено	Перевод из долгосрочных		
Займы в рублях	282 122	–	150 000	(239 677)	192 445
Проценты по займам	6 984	3 909	–	(10 323)	570
Итого с процентами	289 106	3 909	150 000	(250 000)	193 015

Ставки процентов, действовавшие в отчетном периоде, составили от 6,00% до 18,00% годовых (6,00% годовых – в январе-марте 2025 года).

Банковские депозиты

Общество в отчетном периоде размещало свободные денежные средства на банковских депозитах. Вклады осуществлялись в рублях РФ. Процентные ставки по вкладам в рублях находились в диапазоне 13,65%-16,24% годовых (11,90%-25,95% годовых – в январе-марте 2025 года). Вклады в долларах США и евро в отчетном периоде и аналогичном периоде предыдущего года не осуществлялись. Сроки размещения вкладов составляли от 1 до 453 дней. В основном Общество размещало депозиты на сроки от 1 до 3 дней.

Депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней включительно и депозиты «до востребования» Общество отражает в бухгалтерском балансе в составе денежных средств и денежных эквивалентов. По состоянию на 31 марта 2026 г. депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней включительно составили 270 950 000 тыс. руб. (101 200 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 171 700 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.), депозиты «до востребования» составили 40 000 000 тыс. руб. (40 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г., на 31 декабря 2024 г. – отсутствуют).

Депозиты со сроком возврата более 92 календарных дней по состоянию на 31 марта 2026 г. отсутствуют (20 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 50 000 000 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

4. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

4.1 Долгосрочная дебиторская задолженность

Долгосрочная дебиторская задолженность отражена в составе прочих внеоборотных активов бухгалтерского баланса по состоянию на 31 марта 2026 г. в сумме 9 458 741 тыс. руб. (9 737 969 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 10 653 639 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.)

В составе долгосрочной дебиторской задолженности отражены беспроцентные займы, выданные дочерним компаниям и компаниям под общим контролем. Для целей дисконтирования используется метод эффективной процентной ставки.

Сроки погашения беспроцентных займов, выданных дочерним компаниям и компаниям под общим контролем, 2028-2034 годы.

Наличие и движение долгосрочной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период			На конец периода		
		Номинал (учтенная по условиям договора)	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Дисконт	Рекласс номинала по дате погашения задолженности	Номинал (учтенная по условиям договора)	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Дисконт
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	январь-март 2026 г.	16 148 079	–	(6 410 110)	–	495 351	(774 579)	15 373 500	–	(5 914 759)
	январь-март 2025 г.	16 361 803	(6 925)	(5 701 239)	(650)	543 868	(2 574 461)	13 787 342	(7 575)	(5 157 371)
в том числе:										
Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости										
за электроэнергию, реализуемую за пределами РФ по беспроцентным займам (в т.ч. расщотчка)	январь-март 2026 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	январь-март 2025 г.	12 029	(6 925)	(2 136)	(650)	241	–	12 029	(7 575)	(1 895)
	январь-март 2026 г.	16 148 079	–	(6 410 110)	–	495 351	(774 579)	15 373 500	–	(5 914 759)
	январь-март 2025 г.	16 349 290	–	(5 699 103)	–	543 627	(2 573 977)	13 775 313	–	(5 155 476)
Нефинансовый актив авансы выданные	январь-март 2026 г.	–	–	X	–	X	–	–	–	X
	январь-март 2025 г.	484	–	X	–	X	(484)	–	–	X

4.2 Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков отражена за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 3 527 621 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2026 г. (3 390 527 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 5 440 796 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, созданного в части краткосрочной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, по состоянию на 31 марта 2026 г. составляет 5 449 964 тыс. руб. (5 275 786 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 5 725 829 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

По состоянию на 31 марта 2026 г. сумма дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, выраженная в иностранной валюте (в евро), составляет 182 314 тыс. руб. (356 781 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 355 745 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Наличие и движение краткосрочной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			Рекласс по дате погашения задолженности	На конец периода	
		номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	поступило в результате хозяйственной операции (по номиналу)	выбытие погашено (по номиналу)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных		Номинал (учтенная по условиям договора)	Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	январь-март 2026 г.	33 049 712	(5 279 061)	38 340 737	(49 620 960)	(174 202)	774 579	22 544 068	(5 453 263)
	январь-март 2025 г.	39 772 595	(5 733 468)	32 363 978	(48 525 651)	443 143	2 574 461	26 185 383	(5 290 325)
в том числе:									
Торговая дебиторская задолженность									
	январь-март 2026 г.	2 048 599	(398 126)	8 493 889	(8 537 533)	(5 284)	–	2 004 955	(403 410)
	январь-март 2025 г.	1 964 419	(460 234)	6 776 840	(6 441 287)	(22 109)	–	2 299 972	(482 343)
	январь-март 2026 г.	6 502 194	(4 874 808)	9 461 806	(9 013 038)	(168 894)	–	6 950 962	(5 043 702)
	январь-март 2025 г.	9 063 489	(5 262 743)	6 230 172	(8 687 763)	465 252	–	6 605 898	(4 797 491)
	январь-март 2026 г.	115 520	(2 852)	23 122	(116 974)	–	–	21 668	(2 852)
Итого торговая задолженность	январь-март 2025 г.	138 717	(2 852)	27 370	(139 284)	–	–	26 803	(2 852)
	январь-март 2026 г.	8 666 313	(5 275 786)	17 978 817	(17 667 545)	(174 178)	–	8 977 585	(5 449 964)
Прочая дебиторская задолженность	январь-март 2025 г.	11 166 625	(5 725 829)	13 034 382	(15 268 334)	443 143	–	8 932 673	(5 282 686)
	январь-март 2026 г.	382 753	–	7 695 856	(7 175 335)	–	–	903 274	–
	январь-март 2025 г.	2 924 442	–	8 841 105	(10 621 298)	–	–	1 144 249	–
	январь-март 2026 г.	14 562 007	–	273 373	(14 835 380)	–	–	–	–
	январь-март 2025 г.	13 874 763	–	–	(13 002 526)	–	–	872 237	–
прочая задолженность	январь-март 2026 г.	6 654 011	(3 275)	2 397 609	(1 635 896)	(24)	774 579	8 190 303	(3 299)
	январь-март 2025 г.	8 712 192	(2 672)	2 742 132	(1 460 794)	–	2 573 977	12 567 507	(2 672)
	январь-март 2026 г.	2 488 477	–	5 554 778	(3 981 912)	–	–	4 061 343	–
	январь-март 2025 г.	2 661 278	–	3 064 519	(3 472 400)	–	–	2 253 397	–
	январь-март 2026 г.	24 087 248	(3 275)	15 921 616	(27 628 523)	(24)	774 579	13 154 920	(3 299)
	январь-март 2025 г.	28 172 675	(2 672)	14 647 756	(28 557 018)	–	2 573 977	16 837 390	(2 672)
Итого прочая дебиторская задолженность	январь-март 2026 г.	296 151	–	4 440 304	(4 324 892)	–	–	411 563	–
	январь-март 2025 г.	433 295	(4 967)	4 681 840	(4 700 299)	–	484	415 320	(4 967)

4.3 Прочая краткосрочная дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность отражена в бухгалтерском балансе за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в составе оборотных активов в сумме 13 151 621 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2026 г. (24 083 973 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 28 170 003 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки, созданного в отношении прочей дебиторской задолженности, по состоянию на 31 марта 2026 г. составляет 3 299 тыс. руб. (3 275 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 2 672 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

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

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Прочая задолженность, всего	13 151 621	24 083 973	28 170 003
в том числе:			
По дивидендным доходам			
Задолженность по причитающимся дивидендам	–	14 562 007	13 874 763
По налогам и сборам			
НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в том числе по экспорту	2 038 111	1 740 879	2 086 684
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	2 023 130	746 396	574 296
По процентным доходам			
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам, размещенным депозитам	903 274	382 753	2 924 442
По прочим расчетам			
Займы выданные беспроцентные	5 818 892	6 034 527	4 785 000
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	310 840	597 744	1 318 939
Расчеты по договорам поручительства, прочие	2 057 374	19 667	2 605 879

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	2 602 410	3 656 099	2 134 058
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	1 805	1 779	2 061
Итого	2 604 215	3 657 878	2 136 119

Денежные средства в валюте

в тыс. единиц валюты

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Денежные средства на счетах в банках в евро	19	19	19
Эквивалент в рублях по курсу ЦБ	1 805	1 779	2 061
Итого в рублях	1 805	1 779	2 061

Эквиваленты денежных средств

Вид эквивалентов денежных средств	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Краткосрочные банковские депозиты (со сроком размещения до 92 календарных дней (включительно)) и депозиты «до востребования»	310 950 000	141 200 000	171 700 000
Займы, выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	4 845 508	9 562 085	1 767 564
Итого	315 795 508	150 762 085	173 467 564

6. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2026 г. уставный капитал Общества составляет 293 339 675 тыс. руб. Он разделен на 104 400 000 000 шт. обыкновенных акций номинальной стоимостью 2,809767 руб. Привилегированные акции у Общества отсутствуют.

В отчетном периоде изменений в структуре акционерного капитала по сравнению с 2025 годом не происходило.

Переоценка справедливой стоимости активов

По состоянию на 31 марта 2026 г. переоценка справедливой стоимости долговых ценных бумаг составила 2 679 891 тыс. руб. (3 085 892 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 3 142 668 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

Детально см. раздел 3.1 «Долгосрочные финансовые вложения» настоящих Пояснений.

7. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

В рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» Общество в отчетном периоде аккумулировало денежные средства Группы путем привлечения рублевых займов с процентной ставкой от 14,18% до 14,82% годовых и короткими сроками погашения (от 19,52% до 20,01% годовых – в январе-марте 2025 года).

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

Общество не имеет просроченной задолженности по заемным средствам.

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

Наименование показателя	Валюта	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Кредиты					
Овердрафтные кредиты	руб.	–	155 727	(155 727)	–
Итого без процентов		–	155 727	(155 727)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	72	–	72
Итого с процентами		–	155 799	(155 727)	72
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	269 623 573	442 814 825	(459 554 596)	252 883 802
Итого без процентов		269 623 573	442 814 825	(459 554 596)	252 883 802

Наименование показателя	Валюта	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Задолженность по процентам (краткосрочная)		3 635 105	9 565 935	(9 931 161)	3 269 879
Итого с процентами		273 258 678	452 380 760	(469 485 757)	256 153 681

Долгосрочные займы, подлежащие погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенные в краткосрочную задолженность по состоянию на 31 марта 2026 г., на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. – отсутствуют.

Информация по привлеченным Обществом займам за январь-март 2025 года представлена в таблице ниже:

Наименование показателя	Валюта	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Кредиты					
Овердрафтные кредиты	руб.	–	91 921	(91 921)	–
Итого без процентов		–	91 921	(91 921)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	58	(58)	–
Итого с процентами		–	91 979	(91 979)	–
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	238 852 879	329 718 455	(322 470 100)	246 101 234
Займы, полученные от ДО	руб.	77 000 000	50 000 000	(77 000 000)	50 000 000
Итого без процентов		315 852 879	379 718 455	(399 470 100)	296 101 234
Задолженность по процентам (краткосрочная)		4 918 254	15 607 485	(15 048 698)	5 477 041
Итого с процентами		320 771 133	395 325 940	(414 518 798)	301 578 275

Обязательства по долгосрочной аренде

В составе заемных средств также отражены обязательства Общества по долгосрочной аренде. Информация о предметах аренды, учитываемых в составе основных средств как права пользования активами, представлена в разделе 1 «Основные средства» настоящих Пояснений.

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

Наименование показателя	Период	Валюта	На начало года		Изменения за период				На конец периода		Срок погашения
			По номиналу	По приведенной стоимости	Списано (погашено/оплачено) по номиналу	Дисконт	Переклассифицировано по номиналу	Изменение в результате модификации, переоценки по номиналу	По номиналу	По приведенной стоимости	
Долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде аренда офисных помещений											
	январь-март 2026 г.	руб.	2 560 116	1 797 628	–	(67 105)	(251 380)	541 686	2 850 422	2 020 829	апрель 2027-2037 г.
	январь-март 2025 г.	руб.	1 964 536	1 518 662	–	(20 872)	(58 093)	278 848	2 185 291	1 718 545	апрель 2026-2030 г.
	январь-март 2026 г.	руб.	358 700	237 962	–	10 517	(21 100)	–	337 600	227 379	апрель 2027-2031 г.
аренда транспортных средств	январь-март 2025 г.	руб.	139 090	115 711	–	4 775	(21 100)	–	117 990	99 386	апрель 2026-2027 г.
	январь-март 2026 г.	руб.	96 525	61 343	–	3 268	(6 000)	–	90 525	58 611	апрель 2027-2030 г.
аренда других видов основных средств	январь-март 2025 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
	январь-март 2026 г.	–	3 015 341	2 096 933	–	(53 320)	(278 480)	541 686	3 278 547	2 306 819	
Всего долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде	январь-март 2025 г.	–	2 103 626	1 634 373	–	(16 097)	(79 193)	278 848	2 303 281	1 817 931	
Краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде аренда офисных помещений	январь-март 2026 г.	руб.	526 003	506 679	(155 581)	(3 592)	251 380	–	621 802	598 886	2026 г.-март 2027 г.
	январь-март 2025 г.	руб.	516 983	496 075	(115 015)	5 694	58 093	–	460 061	444 847	2025 г.-март 2026 г.
аренда транспортных средств	январь-март 2026 г.	руб.	84 400	79 314	(21 100)	(37)	21 100	–	84 400	79 277	2026 г.-март 2027 г.
	январь-март 2025 г.	руб.	84 400	80 511	(21 100)	(28)	21 100	–	84 400	80 483	2025 г.-март 2026 г.
аренда других видов основных средств	январь-март 2026 г.	руб.	25 020	23 330	(7 020)	(14)	6 000	–	24 000	22 296	2026 г.-март 2027 г.
	январь-март 2025 г.	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Всего краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	январь-март 2026 г.	–	635 423	609 323	(183 701)	(3 643)	278 480	–	730 202	700 459	
	январь-март 2025 г.	–	601 383	576 586	(136 115)	5 666	79 193	–	544 461	525 330	
Итого	январь-март 2026 г.	–	3 650 764	2 706 256	(183 701)	(56 963)	–	541 686	4 008 749	3 007 278	
	январь-март 2025 г.	–	2 705 009	2 210 959	(136 115)	(10 431)	–	278 848	2 847 742	2 343 261	

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

8.1 Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 марта 2026 г., на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. в составе кредиторской задолженности Общества числится текущая (непросроченная) задолженность перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, налоговыми органами, внебюджетными фондами и прочими кредиторами.

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

Движение и наличие кредиторской задолженности представлено в таблице ниже.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период		На конец периода
		Учтенная по условиям договора	Поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Выбыло	Погашение	Учтенная по условиям договора
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	январь-март 2026 г.	8 520 141	30 011 388	(27 037 181)		11 494 348
	январь-март 2025 г.	13 424 734	22 597 769	(23 072 213)		12 950 290
в том числе:						
Финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости						
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	январь-март 2026 г.	3 520 618	21 274 316	(19 038 218)		5 756 716
	январь-март 2025 г.	6 696 432	15 614 535	(16 542 574)		5 768 393
Расчеты с участниками (учредителями) по выплате доходов	январь-март 2026 г.	1 153 837	–	(2 224)		1 151 613
	январь-март 2025 г.	2 351 406	–	(2 088)		2 349 318
Прочая кредиторская задолженность	январь-март 2026 г.	113 622	7 933	(4 096)		117 459
	январь-март 2025 г.	1 051 833	2 456	(183 649)		870 640
Нефинансовое обязательство						
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	январь-март 2026 г.	177 578	6 551 649	(6 605 870)		123 357
	январь-март 2025 г.	85 558	5 092 545	(5 029 820)		148 283
Расчеты по налогам и взносам	январь-март 2026 г.	29 924	150 627	(133 952)		46 599
	январь-март 2025 г.	17 698	149 939	(108 212)		59 425
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	январь-март 2026 г.	90 441	307 641	(298 634)		99 448
	январь-март 2025 г.	64 068	271 128	(247 848)		87 348
Расчеты с персоналом по оплате труда	январь-март 2026 г.	3 434 121	1 719 222	(954 187)		4 199 156
	январь-март 2025 г.	3 157 739	1 467 166	(958 022)		3 666 883
Итого	январь-март 2026 г.	8 520 141	30 011 388	(27 037 181)		11 494 348
	январь-март 2025 г.	13 424 734	22 597 769	(23 072 213)		12 950 290

Детализация кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками:

Наименование показателя	Период	На начало года Учетная по условиям договора	Изменения за период		На конец периода
			Поступление В результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Выбыло Погашение	
Краткосрочная кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками – всего	январь-март 2026 г.	3 520 618	21 274 316	(19 038 218)	5 756 716
	январь-март 2025 г.	6 696 432	15 614 535	(16 542 574)	5 768 393
	январь-март 2026 г.	3 171 862	18 841 696	(16 589 177)	5 424 381
	январь-март 2025 г.	5 817 200	13 914 633	(14 371 430)	5 360 403
за приобретенную электроэнергию (мощность)	январь-март 2026 г.	75 960	1 381 180	(1 387 515)	69 625
за транспортировку электроэнергии	январь-март 2025 г.	434 539	1 027 831	(1 382 355)	80 015
прочая задолженность	январь-март 2026 г.	272 796	1 051 440	(1 061 526)	262 710
	январь-март 2025 г.	444 693	672 071	(788 789)	327 975

8.1.1 Кредиторская задолженность перед поставщиками, подрядчиками

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками в сумме 97 906 тыс. руб. по состоянию на 31 марта 2026 г. (92 193 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 303 680 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.) была выражена в иностранной валюте (в евро, долларах США и тенге).

8.1.2 Оценочные обязательства перед персоналом организации

Наличие и движение оценочных обязательств представлено в таблице:

Наименование показателя	Неиспользованные отпуска	Вознаграждения по итогам года работникам Общества, Членам Совета Директоров	Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	Итого
На 31 декабря 2024 г.	226 024	2 818 363	114 877	3 159 264
Признано в отчетном периоде	109 733	467 331	-	577 064
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(71 429)	(8 317)	-	(79 746)
На 31 марта 2025 г.	264 328	3 277 377	114 877	3 656 582
На 31 декабря 2025 г.	234 018	3 200 103	159 001	3 593 122
Признано в отчетном периоде	144 953	545 043	-	689 996
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(66 158)	(13 708)	-	(79 866)
На 31 марта 2026 г.	312 813	3 731 438	159 001	4 203 252

В составе долгосрочных оценочных обязательств в отчетном периоде признаны оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работников, сформированные на основании расчетов актуариев. По состоянию на 31 марта 2026 г. обязательства составили 159 001 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 г. – 159 001 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 114 877 тыс. руб.).

Оценочные обязательства по выплате вознаграждений

Оценочное обязательство по выплате вознаграждений работникам Общества на конец отчетного периода в сумме 3 731 438 тыс. руб. было признано в соответствии с Учетной политикой Общества и включает в себя сумму страховых взносов. Данное оценочное обязательство в части вознаграждения за 2025 год планируется погасить в первом полугодии 2026 года, в части вознаграждения за январь – март 2026 года - в первом полугодии 2027 года. По мнению руководства, фактический расход выплат на указанные цели не превысит сумму признанного оценочного обязательства.

Оценочные обязательства по оплате неиспользованных отпусков

Величина оценочного обязательства по оплате неиспользованных отпусков в сумме 312 813 тыс. руб. была определена Обществом на основании статистики данных учета рабочих дней и дней отпуска за период 2013-март 2026 годов. Общество признало оценочное обязательство по оплате отпусков, неиспользованных по состоянию на 31 марта 2026 г. с учетом страховых взносов.

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

9. ВЫРУЧКА ОТ ПРОДАЖ

Общество раскрывает информацию о выручке от продаж за отчетный период и аналогичный период предыдущего года в разделе 16 «Информация по сегментам» настоящих Пояснений.

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

10. РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расходы по обычным видам деятельности представлены в таблице ниже.

Наименование показателя	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Материальные затраты – всего	15 661 421	11 741 737
в том числе:		
электроэнергия (мощность) для перепродажи	15 661 421	11 741 737
Расходы на оплату труда	1 555 731	1 328 933
Отчисления на социальные нужды	454 454	392 865
Амортизация – всего	143 577	115 450
в том числе:		
амортизация основных средств (в том числе ППА)	130 095	105 386
амортизация нематериальных активов	13 482	10 064
Прочие затраты – всего	2 073 357	1 614 606
в том числе:		
расходы на транспортировку электроэнергии	1 381 180	1 027 831
командировочные, транспортные расходы	219 454	190 876
расходы на ИТ и связь	194 995	160 749
консультационно-информационные, юридические, аудиторские услуги	54 209	51 315
расходы на добровольное страхование имущества, гражданской ответственности, медицинское страхование	28 176	28 371
услуги инфраструктурных организаций, расходы на таможенное оформление	26 109	18 099
прочие затраты	169 234	137 365
Итого расходы по обычным видам деятельности	19 888 540	15 193 591

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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

Наименование показателя	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Прочие доходы, всего	219 670	235 609
в том числе:		
Доходы по переоценке/обесценению финансовых вложений	201 714	96 091
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	13 172	118 383
Прочие доходы	4 784	21 135

Наименование показателя	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Прочие расходы, всего	1 540 604	584 815
в том числе:		
Расходы на благотворительность	1 150 000	–
Расходы по спортивным и прочим корпоративным мероприятиям	202 640	113 146
Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	118 139	250 651
Добровольные взносы в некоммерческие организации	45 224	54 188
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	4 960	144 001
Прочие расходы	19 641	22 829

12. НАЛОГИ

Налог на прибыль

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

Баланс временных разниц	Сальдо на начало года	Изменения за период	Сальдо на конец периода
Кредиторская и дебиторская задолженность	12 296 017	(2 625 187)	9 670 830
Финансовые вложения	4 499 937	(739 559)	3 760 378
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	2 678 135	302 043	2 980 178
Оценочные обязательства и резервы	3 357 021	610 130	3 967 151
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 376 909	151 084	1 527 993
Основные средства (в том числе ППА)	(2 490 677)	(329 989)	(2 820 666)
Прочие	73 101	58 052	131 153
Итого временных разниц	21 790 443	(2 573 426)	19 217 017
Применимая ставка налога	25%	25%	25%
Итого отложенный налог на прибыль	5 447 611	(643 357)	4 804 254

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

Баланс временных разниц	Сальдо на начало года	Изменения за период	Сальдо на конец периода
Кредиторская и дебиторская задолженность	3 182 363	(1 548 190)	1 634 173
Финансовые вложения	4 662 834	(253 011)	4 409 823
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	2 189 859	132 302	2 322 161
Оценочные обязательства и резервы	2 975 843	497 319	3 473 162
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	898 435	551 056	1 449 491
Основные средства (в том числе ППА)	(1 956 166)	(130 792)	(2 086 958)
Прочие	70 710	435 852	506 562
Итого временных разниц	12 023 878	(315 464)	11 708 414
Применимая ставка налога	25%	25%	25%
Итого отложенный налог на прибыль	3 005 970	(78 866)	2 927 104

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

Наименование показателя	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения (за исключением доходов от участия в других организациях и связанных с ними статей)	613 924	(100 030)
Ставка налога на прибыль, %	25%	25%
Сумма условного расхода (дохода) по налогу на прибыль	153 481	(25 008)
Постоянный налоговый расход	362 093	65 792
в том числе:		
Управленческие и коммерческие расходы	8 368	11 289
Спортивные и прочие корпоративные мероприятия	50 660	28 286
Взносы в некоммерческие организации, благотворительность	298 806	13 532
Прочие (доходы)/расходы	4 259	12 685
Списанные отложенные налоги, учитываемые за балансом, (доход)/расход	(6 354)	–
Расход по налогу на прибыль	509 220	40 784
Результат от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	541 335	157 116
Ставка налога на прибыль, %	25%	25%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	135 334	39 279
Расход по налогу на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	135 334	39 279

Доходы от участия в других организациях (дивиденды), полученные Обществом в отчетном периоде составили 273 373 тыс. руб. (в январе – марте 2025 года - отсутствуют) и облагаются налогом на прибыль по ставке 0% в соответствии со ст. 284 Налогового кодекса РФ.

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, в том числе относящегося к экспортным операциям, по состоянию на 31 марта 2026 г. составляет 2 038 111 тыс. руб. (1 740 879 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 2 086 684 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.). Эта сумма отражена в составе прочей дебиторской задолженности бухгалтерского баланса.

13. ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) НА АКЦИЮ

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

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

Наименование показателя	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	380 724	(328 418)
Количество акций, шт.	104 400 000 000	104 399 999 950
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	0,004	(0,003)

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

14. ФИНАСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

14.1 Финансовые риски

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

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

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

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

31 марта 2026 г.	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Активы согласно Бухгалтерскому балансу				
Долевые инструменты	3.1	384 333 423	171 053	384 504 476
Долговые инструменты	3.1, 3.2	2 795 486	1 187 889	3 983 375
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	4.1, 4.2, 4.3	22 076 640	-	22 076 640
Денежные средства и их эквиваленты	5	318 399 723	-	318 399 723
Итого активы		727 605 272	1 358 942	728 964 214

31 декабря 2025 г.	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	Итого
Активы согласно Бухгалтерскому балансу				
Долевые инструменты	3.1	384 333 423	174 543	384 507 966
Долговые инструменты	3.1, 3.2	148 173 225	646 554	148 819 779
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	4.1, 4.2, 4.3	34 723 992	—	34 723 992
Банковские депозиты со сроком погашения свыше 92 календарных дней	3.2	20 943 255	—	20 943 255
Денежные средства и их эквиваленты	5	154 419 963	—	154 419 963
Итого активы		742 593 858	821 097	743 414 955

31 марта 2026 г.	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно Бухгалтерскому балансу				
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	7	256 153 753	–	256 153 753
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	7	–	3 007 278	3 007 278
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, расчетов по оплате труда, авансов полученных)	8	7 025 788	–	7 025 788
Итого обязательства		263 179 541	3 007 278	266 186 819

31 декабря 2025 г.	Прим.	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно Бухгалтерскому балансу				
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	7	273 258 678	–	273 258 678
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	7	–	2 706 256	2 706 256
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, расчетов по оплате труда, авансов полученных)	8	4 788 077	–	4 788 077
Итого обязательства		278 046 755	2 706 256	280 753 011

(а) Кредитный риск

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

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

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

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации.

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.

По состоянию на 31 марта 2026 г. финансовые активы, потенциально связанные с кредитным риском для Общества, в основном были представлены дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 3 527 621 тыс. руб. (31 декабря 2025 г.: 3 390 527 тыс. руб.), займами выданными на сумму 2 795 486 тыс. руб. (31 декабря 2025 г.: 2 699 325 тыс. руб.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 18 549 019 тыс. руб. (31 декабря 2025 г.: 31 333 465 тыс. руб.).

По состоянию на 31 марта 2026 г. общая сумма финансовых активов, потенциально связанных с кредитным риском для Общества, составила 24 872 126 тыс. руб. (31 декабря 2025 г.: 37 423 317 тыс. руб.).

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

Стоимость финансовых активов, потенциально связанных с кредитным риском по группам кредитного риска предоставлена в таблицах ниже.

На 31 марта 2026 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	30 787 794	(5 915 668)	–	24 872 126	85%
C	5 453 263	–	(5 453 263)	–	15%
Итого	36 241 057	(5 915 668)	(5 453 263)	24 872 126	100%

На 31 декабря 2025 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	43 834 754	(6 411 437)	–	37 423 317	89%
C	5 480 775	–	(5 480 775)	–	11%
Итого	49 315 529	(6 411 437)	(5 480 775)	37 423 317	100%

Дебиторы класса В (средний) по состоянию на 31 марта 2026 г. и на 31 декабря 2025 г. отсутствуют.

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

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

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

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

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

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

(б) Рыночный риск

(1) Валютный риск

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

31 марта 2026 г.	Евро	Доллар США	Тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	182 314	628	–	182 942
Денежные средства и их эквиваленты	1 805	–	–	1 805
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(168 049)	(2 910)	(40 518)	(211 477)
Чистая валютная позиция	16 070	(2 282)	(40 518)	(26 730)

31 декабря 2025 г.	Евро	Доллар США	Тенге	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	356 781	605	–	357 386
Денежные средства и их эквиваленты	1 779	–	–	1 779
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(165 628)	(12 304)	(26 200)	(204 132)
Чистая валютная позиция	192 932	(11 699)	(26 200)	155 033

Для целей анализа чувствительности руководство провело оценку обоснованно возможных изменений валютных курсов, исходя из ожиданий в отношении их волатильности. При снижении/повышении курсов валют в пределах расчетных границ (таблица ниже), при прочих равных условиях, предполагаемое влияние на прибыль/(убыток) и капитал за период, закончившийся 31 марта 2026 г., выразилось бы в увеличении прибыли/убытка на 2 354 тыс. руб. или уменьшению прибыли/убытка на 2 354 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.: в увеличении прибыли/убытка на 14 230 тыс. руб. или уменьшению прибыли/убытка на 14 230 тыс. руб.) согласно благоприятному и неблагоприятному сценарию, соответственно.

31 марта 2026 г.	Доллар США/евро	Руб./ долл. США	Руб./ евро	Руб./ тенге
Верхняя граница, %	4,71%	11,62%	11,97%	11,84%
Нижняя граница, %	-4,71%	-11,62%	-11,97%	-11,84%

31 декабря 2025 г.	Доллар США/евро	Руб./ долл. США	Руб./ евро	Руб./ тенге
Верхняя граница, %	4,75%	11,83%	12,18%	11,99%
Нижняя граница, %	-4,75%	-11,83%	-12,18%	-11,99%

(2) Риск изменения процентных ставок

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

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

(в) Риск ликвидности

Подход Общества к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы, по мере возможности, обеспечить уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без подверженности чрезмерным убыткам и без угрозы для репутации Общества. При управлении риском ликвидности Общество применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств (см. раздел 7 «Заемные средства» настоящих Пояснений).

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

На 31 марта 2026 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Итого
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	256 153 753	—	—	—	256 153 753
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 025 788	—	—	—	7 025 788
Обязательства по долгосрочной аренде	730 202	730 602	2 048 027	499 918	4 008 749
Итого	263 909 743	730 602	2 048 027	499 918	267 188 290

На 31 декабря 2025 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Итого
Заемные средства (за исключением обязательств по долгосрочной аренде)	273 258 678	–	–	–	273 258 678
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4 788 077	–	–	–	4 788 077
Обязательства по долгосрочной аренде	635 423	634 704	1 903 436	477 201	3 650 764
Итого	278 682 178	634 704	1 903 436	477 201	281 697 519

(г) Управление капиталом

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

Общество осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов и осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования (см. разделы 6 «Капитал» и 7 «Заемные средства» настоящих Пояснений, соответственно).

По состоянию на 31 марта 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Общество выполняло все требования по соотношению собственного и заемного капитала, предусмотренные кредитными соглашениями с некоторыми банками.

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

- величина акционерного капитала не может быть ниже 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации 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 марта 2026 г. Общество выполняло все перечисленные выше требования к акционерному капиталу.

(д) Справедливая стоимость

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

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

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 марта 2026 г. составила 9 443 494 тыс. руб. (9 998 343 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.).

Расчет справедливой стоимости и иерархия справедливой стоимости

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

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

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

31 марта 2026 г.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости	
		Уровень 1	Уровень 3
Финансовые активы			
Ценные бумаги и доли			
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	171 053	–	171 053
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 187 889	1 187 889	–
Итого	1 358 942	1 187 889	171 053

31 декабря 2025 г.	Итого справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости	
		Уровень 1	Уровень 3
Финансовые активы			
Ценные бумаги и доли			
Долевые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	174 543	–	174 543
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	646 554	646 554	–
Итого	821 097	646 554	174 543

15. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»).

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

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

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

15.1 Выручка от продаж связанным сторонам

Выручка Общества от продаж товаров (работ, услуг) связанным сторонам за январь-март 2026 года составила 7 577 737 тыс. руб. (4 464 695 тыс. руб. – в январе-марте 2025 года) без НДС.

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

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Выручка – всего	7 577 737	4 464 695
В том числе:		
Продажи электроэнергии (мощности) по двусторонним договорам	6 413 913	3 513 531
Продажи электроэнергии (мощности) по договору комиссии	1 145 040	928 542
Прочая реализация	18 784	22 622

15.2 Прочие доходы, полученные от связанных сторон

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Прочие доходы – всего	1 210 400	441 024
в том числе:		
Дивиденды к получению	273 373	-
Восстановление дисконта по беспроцентным займам выданным	495 766	303 673
Проценты к получению по займам, выданным на рыночных условиях	432 198	109 014
Прочие доходы в виде вознаграждения за выдачу поручительств, штрафных санкций по договорам, и иных доходов	9 063	28 337

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

Стоимость приобретенных товаров, выполненных работ и оказанных услуг связанными сторонами в отчетном периоде составила 826 952 тыс. руб. (599 504 тыс. руб. – в январе – марте 2025 года) без НДС.

Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Приобретение электроэнергии (мощности)	482 467	335 794
Приобретение прочих товаров (работ, услуг)	344 485	263 710
Итого	826 952	599 504

15.4 Состояние расчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность связанных сторон

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.		На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон						
Займы выданные беспроцентные	15 373 500	(5 914 759)	16 147 837	(6 410 093)	16 348 559	(5 699 013)
Авансы выданные	-	-	-	-	484	-
Итого	15 373 500	(5 914 759)	16 147 837	(6 410 093)	16 349 043	(5 699 013)

Наименование показателя	На 31 марта 2026 г.		На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт	Дебиторская задолженность	Дисконт
Краткосрочная дебиторская задолженность связанных сторон						
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	505 698	–	904 581	–	2 364 771	–
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей электроэнергии в рамках договора комиссии	201 156	–	197 409	–	199 235	–
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	12 429	–	28 085	–	25 116	–
Прочая дебиторская задолженность	6 206 109	(892)	21 364 765	(1 325)	20 198 877	–
в том числе:						
Займы выданные беспроцентные	5 819 784	(892)	6 035 852	(1 325)	4 785 000	–
Задолженность по причитающимся дивидендам	–	–	14 562 007	–	13 874 763	–
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	310 840	–	597 744	–	1 318 939	–
Задолженность за реализованное имущество	–	–	–	–	175 316	–
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам	75 468	–	154 029	–	32 147	–
Прочая задолженность	17	–	15 133	–	12 712	–
Итого	6 925 392	(892)	22 494 840	(1 325)	22 787 999	–

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами

Наименование показателя	Сумма		
	На 31 марта 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	285 877	235 520	680 587
Авансы, полученные от покупателей	2 428	2 448	21 871
Прочая кредиторская задолженность	113 633	112 140	128 993
Итого	401 938	350 108	831 451

15.5 Займы, выданные связанным сторонам

Процентные ставки по заемным средствам, выданным связанным сторонам, в отчетном периоде составили в рублях от 6,00% до 18,00% годовых (от 9,50% до 17,50% годовых – в январе – марте 2025 года).

Более подробная информация по заемным средствам, выданным связанным сторонам, за отчетный период приведена в разделе 3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений.

Данные по беспроцентным займам, выданным связанным сторонам за отчетный период приведены в разделе 4 «Дебиторская задолженность» настоящих Пояснений.

Кроме того, в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО» Общество в отчетном периоде выдавало связанным сторонам рублевые займы с процентной ставкой от 15,50% до 19,27% годовых и короткими сроками погашения (от 21,00% до 24,22% – в январе – марте 2025 года).

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

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

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Погашено	Остаток на конец периода
Займы выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	9 562 085	9 297 623	(14 014 200)	4 845 508
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	154 029	314 318	(392 879)	75 468
Итого	9 716 114	9 611 941	(14 407 079)	4 920 976

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

Наименование показателя	Остаток на начало года	Выдано/начислено	Погашено	Остаток на конец периода
Займы выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	1 767 564	7 375 045	(7 487 614)	1 654 995
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	32 147	73 640	(86 601)	19 186
Итого	1 799 711	7 448 685	(7 574 215)	1 674 181

15.6 Займы, полученные от связанных сторон

Краткосрочные займы в рублях

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

Процентные ставки по займам в рублях полученным в течение отчетного периода в рамках централизации управления денежными потоками Группы составили от 14,18% до 14,82% годовых (19,52% до 20,01% годовых – в январе – марте 2025 года).

Данные по краткосрочным займам в рублях, полученным от связанных сторон, за отчетный период приведены в разделе 7 «Заемные средства» настоящих Пояснений.

15.7 Обязательства по аренде

В составе долгосрочных и краткосрочных займов отражены обязательства перед связанными сторонами по аренде офисных помещений, транспортных средств и других видов основных средств. По состоянию на 31 марта 2026 г. сумма обязательств составляет 3 007 278 тыс. руб. (2 706 256 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г., 2 210 959 тыс. руб. на 31 декабря 2024 г.). Процентные расходы по обязательствам по долгосрочной аренде за отчетный период составили 68 642 тыс. руб. (43 882 тыс. руб. – за январь – март 2025 года). Данные по движению по обязательствам отражены в разделе 7 «Заемные средства» настоящих Пояснений.

15.8 Информация по операциям с основным управленческим персоналом

В отчетном периоде Общество начислило членам Совета директоров, членам Правления и членам Ревизионной комиссии вознаграждения на общую сумму 72 292 тыс. руб. (53 808 тыс. руб. – в январе – марте 2025 года). Прочие выплаты в отчетном периоде и в аналогичном периоде предыдущего года не осуществлялись.

15.9 Движение денежных средств по операциям со связанными сторонами

Наименование показателя	Код	за январь – март 2026 г.	за январь – март 2025 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	9 319 067	6 717 425
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	6 825 612	5 481 493
От продажи электроэнергии по договорам комиссии	4111	1 141 969	904 367
Арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	5 708	10 390
Прочие поступления	4119	1 345 778	321 175
в том числе:			
От возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	1 321 599	300 000
Платежи – всего	4120	(11 046 680)	(15 851 194)
в том числе:			
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(718 799)	(658 371)
В связи с оплатой труда работникам	4122	(51 536)	(42 760)
Процентов по долговым обязательствам	4123	(9 931 161)	(15 048 698)
Прочие платежи	4129	(345 184)	(101 365)
в том числе:			
Предоставление беспроцентных займов	4125	(331 194)	-
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	15 451 540	13 232 994
в том числе:			
От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	–	146 097
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	108 401	150 000
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	15 343 139	12 936 897
Платежи – всего	4220	(29 154)	(80)
в том числе:			
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(29 154)	(30)
В связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	–	(50)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	–	57 248 355
в том числе:			
Получение займов	4311	–	57 248 355
Платежи – всего	4320	(16 924 517)	(77 138 145)
в том числе:			
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(2 215)	(2 030)
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат займов	4323	(16 739 771)	(77 000 000)
Платежи по долгосрочной аренде	4325	(182 531)	(136 115)

16. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

Значительный объем выручки в отчетном периоде был связан с поставками электроэнергии в Казахстан (46%) и Россию (31%).

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

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

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

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

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

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

Наименование показателя	Казахстан	Россия	Прочие страны	Итого
За январь-март 2026 года				
Выручка	8 427 515	5 661 450	4 381 045	18 470 010
Нераспределенная прочая выручка				18 952
Себестоимость	(6 315 133)	(5 661 450)	(3 684 838)	(15 661 421)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(92)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	2 112 382	-	696 207	2 808 589
Нераспределенная валовая прибыль				18 860
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				(1 940 152)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				887 297
На 31 марта 2026 г.				
Активы по сегментам	1 221 822	1 912 806	694 438	3 829 066
Нераспределенные активы				737 662 461
Итого по активам				741 491 527
Обязательства по сегментам	340 847	5 099 790	107 160	5 547 797
Нераспределенные обязательства				265 267 986
Итого по обязательствам				270 815 783
За январь -март 2025 года				
Выручка	5 567 864	4 522 740	3 588 932	13 679 536
Нераспределенная прочая выручка				22 803
Себестоимость	(4 196 893)	(4 522 740)	(3 022 104)	(11 741 737)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(384)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	1 370 971	-	566 828	1 937 799
Нераспределенная валовая прибыль				22 419
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				(2 247 852)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				(287 634)
На 31 декабря 2025 г.				
Активы по сегментам	934 578	2 251 423	701 808	3 887 809
Нераспределенные активы				750 645 369
Итого по активам				754 533 178
Обязательства по сегментам	460 973	2 735 046	153 447	3 349 466
Нераспределенные обязательства				281 294 693
Итого по обязательствам				284 644 159

17. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

18. РИСКИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Финансовые риски раскрыты в составе раздела 14 «Финансовые инструменты и финансовые риски» настоящих Пояснений.

Врио Генерального директора
(Приказ № ИРАО/155 от 22.04.2026)

30 апреля 2026 г.



П.И. Оклея