

Бухгалтерская отчетность
за январь - июнь 20 26 г.

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

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

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит _____

Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	
Основной государственный регистрационный номер	ОГРН	

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☐ ДА ☒ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность _____

Бухгалтерский баланс
на 30 июня 20 26 г.

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число,
месяц, год)

Коды		
0710001		
30	06	2026
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 20 26 г.	На 31 декабря 20 25 г.	На 31 декабря 20 24 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	98 091	88 660	101 242
П-1	Основные средства в том числе:	1150	2 764 560	2 586 627	2 055 453
П-2	капитальные вложения в объекты основных средств	1151	100 948	68 546	—
П-3.1	Финансовые вложения	1170	385 990 481	385 749 099	384 170 662
П-12	Отложенные налоговые активы	1180	4 104 778	5 447 611	3 005 970
П-4.1	Прочие внеоборотные активы	1190	8 625 299	9 737 969	10 653 639
	Итого по разделу I	1100	401 583 209	403 609 966	399 986 966
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	32 775	31 072	240
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	220 787	172 231	22 744
П-4	Дебиторская задолженность в том числе:	1230	25 747 125	27 770 651	34 039 127
П-4.2	Покупатели и заказчики	1231	2 702 662	3 390 527	5 440 796
	Авансы выданные	1232	262 690	296 151	428 328
П-4.3	Прочие дебиторы	1236	22 781 773	24 083 973	28 170 003
П-3.2	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	104 947 940	168 521 901	197 071 381
П-5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	185 383 929	154 419 963	175 603 683
	Прочие оборотные активы	1260	—	7 394	9 632
	Итого по разделу II	1200	316 332 556	350 923 212	406 746 807
	БАЛАНС	1600	717 915 765	754 533 178	806 733 773

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 июня 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	192 680 726	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	78 943	64 442	76 592
П-6	переоценка справедливой стоимости активов	1353	(2 820 938)	(3 085 892)	(3 142 668)
П-6	Резервный капитал	1360	1 766 147	—	13 841 205
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(33 390 992)	(15 851 927)	(29 338 855)
	в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	1371	(51 174 876)	(52 429 426)	(68 268 704)
	нераспределенная прибыль текущего года	1372	17 783 884	36 577 499	38 929 849
	Итого по разделу III	1300	454 395 556	469 889 019	470 198 618
	IV. Долгосрочные обязательства				
П-7	Заемные средства	1410	2 153 273	2 096 933	1 634 373
П-8.1.2	Оценочные обязательства	1430	153 565	159 001	114 877
	Итого по разделу IV	1400	2 306 838	2 255 934	1 749 250
	V. Краткосрочные обязательства				
П-7	Заемные средства	1510	232 364 049	273 868 001	321 347 719
П-8	Кредиторская задолженность в том числе:	1520	28 847 919	8 520 141	13 424 734
П-8.1.1	Поставщики и подрядчики	1521	5 309 733	3 520 618	6 696 432
П-8.1.2	Задолженность перед персоналом организации	1522	1 546 319	3 434 121	3 157 739
	Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	92 272	90 441	64 068
	Задолженность по налогам и сборам	1524	64 357	29 924	17 698
	Авансы полученные	1525	118 869	177 578	85 558
	Прочие кредиторы	1527	21 716 369	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	261 213 371	282 388 225	334 785 905
	БАЛАНС	1700	717 915 765	754 533 178	806 733 773

Генеральный директор
(наименование должности)

Дрегваль С.Г.
(расшифровка подписи)

" 29 " июля 2026 г.



Отчет о финансовых результатах
за январь - июнь **20 26** г.

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

Коды		
0710002		
30	06	2026
33741102		
384		

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 26 г.	За январь - июнь 20 25 г.
П-9,16	Выручка	2110	31 528 143	23 984 546
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2111	31 490 609	23 933 973
	прочее	2112	37 534	50 573
П-10	Себестоимость продаж	2120	(26 475 121)	(20 557 588)
	в том числе:			
	продажа электроэнергии	2121	(26 474 930)	(20 556 805)
	прочее	2122	(191)	(783)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5 053 022	3 426 958
П-10	Коммерческие расходы	2210	(2 623 779)	(2 006 240)
П-10	Управленческие расходы	2220	(6 012 765)	(5 086 771)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(3 583 522)	(3 666 053)
	Доходы от участия в других организациях	2310	17 162 887	12 624 659
	Проценты к получению	2320	24 599 576	36 060 107
	Проценты к уплате	2330	(18 137 575)	(31 088 590)
П-11	Прочие доходы	2340	273 728	308 651
П-11	Прочие расходы	2350	(1 698 115)	(665 389)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	18 616 979	13 573 385
П-12	Налог на прибыль организаций	2410	(1 256 923)	144 412
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(2 408)	(2 408)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(1 254 515)	146 820
	Прочее	2460	423 828	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	17 783 884	13 717 797
П-3.1	Результат переоценки справедливой стоимости активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	353 272	144 260
	Результат прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2520	14 501	(1 025)
	в том числе:			
	результат переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудникам	2521	14 501	(1 025)
П-12	Налог на прибыль организаций, относящийся к результатам переоценки справедливой стоимости активов и прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток)	2530	(88 318)	(36 065)
	Совокупный финансовый результат	2500	18 063 339	13 824 967
П-13	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	0,17	0,13
П-13	Разводненная прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2910	0,17	0,13

Генеральный директор

(наименование должности)

(подпись)

Дрегваль С.Г.

(расшифровка подписи)

" 29 " июля 2026 г.



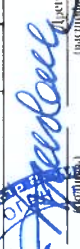
Отчет об изменении капитала
за январь - июль 2026 г.

Коды		
0710004		
30	06	2026
33741102		
384		

Формат: ОКУ /
Единица измерения: тыс. руб.
Период: январь - июль 2026 г.

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

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, обыкновенные акции по оплате акций	Добавочный капитал (без паевого фонда)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 20 24 г.	3100	293 339 675	-	192 356 583	13 841 205	(29 338 855)	470 198 618
	За январь - июль 20 26 г.							
	Чистая прибыль (убыток)	3211					13 717 797	13 717 797
	Переоценка активов в том числе:	3212			108 195			108 195
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3214			108 195			108 195
	Дивиденды	3227					(36 932 180)	(36 932 180)
	Иные изменения на счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) - всего	3230		(533)				533
	в том числе:							
	прочие изменения на счет операций с собственниками	3233		(533)			533	
	Иные изменения - всего	3240			(1 025)	1 943 799	(1 943 799)	(1 025)
	в том числе:							
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным обязательствам	3241			(1 025)			(1 025)
	прочие операции, влияющие на изменение капитала	3243						
	На 30 июня 20 25 г.	3250	293 339 675	(533)	192 463 763	15 785 004	(54 496 504)	447 091 405
	На 31 декабря 20 25 г.	3200	293 339 675		192 401 271		(15 851 927)	469 889 019
	За январь - июль 20 26 г.							
	Чистая прибыль (убыток)	3311					17 783 884	17 783 884
	Переоценка активов в том числе:	3312			264 954			264 954
	переоценка справедливой стоимости ценных бумаг и прочих финансовых активов	3314			264 954			264 954
	Дивиденды	3327					(33 556 802)	(33 556 802)
	Иные изменения - всего	3340			14 501	1 766 147	(1 766 147)	14 501
	в том числе:							
	переоценка оценочного обязательства по долгосрочным обязательствам	3341			14 501			14 501
	прочие операции, влияющие на изменение капитала	3343				1 766 147	(1 766 147)	
	На 30 июня 20 26 г.	3300	293 339 675	-	192 680 726	1 766 147	(33 390 992)	454 395 556

Подпись: 
Должность: 
Итого: 454 395 556

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

Форма по ОКУД

Отчетная дата (число, месяц, год)

Организация Публичное акционерное общество "Интер РАО ЕЭС"

по ОКПО

Единица измерения: тыс. руб.

по ОКЕИ

Коды		
0710005		
30	06	2026
33741102		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 26 г.	За январь - июнь 20 25 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	36 566 305	25 383 216
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	28 003 141	22 328 670
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	9 029	17 811
	прочие поступления	4119	8 554 135	3 036 735
П-4	в том числе:			
	от возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	4 908 999	700 000
	Платежи - всего	4120	(58 666 597)	(62 597 433)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(26 724 379)	(21 475 189)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(6 137 774)	(5 426 805)
П-7	процентов по долговым обязательствам	4123	(18 998 431)	(31 478 363)
	налога на прибыль организаций	4124	(1 979 218)	(497 220)
	прочие платежи	4129	(4 826 795)	(3 719 856)
П-4	в том числе:			
	предоставление беспроцентных займов	4125	(2 825 214)	(3 201 496)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(22 100 292)	(37 214 217)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 26 г.	За январь - июнь 20 25 г.
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	207 319 792	291 232 876
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	38	146 261
П-3	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	150 300 846	146 513 682
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	37 018 908	44 572 933
	прочие поступления	4219	20 000 000	100 000 000
	в том числе:			
П-3.2	возврат депозитных вкладов, размещенных на срок более 3-х месяцев	4215	20 000 000	100 000 000
	Платежи - всего	4220	(100 201 018)	(177 913 686)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(93 151)	(4 183)
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	(100 107 867)	(127 909 453)
	прочие платежи	4229	–	(50 000 000)
	в том числе:			
П-3.2	размещение депозитных вкладов на срок более 3-х месяцев	4225	–	(50 000 000)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	107 118 774	113 319 190
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	–	101 078 207
П-7	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	–	101 078 207

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь - июнь 20 26 г.	За январь - июнь 20 25 г.
	Платежи - всего	4320	(54 054 798)	(141 702 174)
П-6	в том числе: на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(13 107 847)	(14 429 944)
П-7	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(40 581 748)	(127 000 000)
П-7	платежи по долгосрочной аренде	4325	(365 203)	(272 230)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(54 054 798)	(40 623 967)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	30 963 684	35 481 006
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	185 383 929	211 084 420
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	282	(269)


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

" 29 июля 2026 г.



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

Данные пояснения являются неотъемлемой частью промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Интер РАО» за январь-июнь 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 именуются Группа «Интер РАО».

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

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

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 2320109650.

Настоящая отчетность была подписана 29 июля 2026 г.

Представительства Общества на 30 июня 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 30 июня 2026 г. составили 77,7539 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2025 г. – 78,2267 руб., 31 декабря 2024 г. – 101,6797 руб.), 88,6472 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 30 июня 2026 г. составила 2 764 560 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 30 июня 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-июнь 2026 г.	4 580 740	(2 062 659)	813 892	(266 871)	(430 094)	28 604	4 964 538	(2 300 926)
Январь-июнь 2025 г.	3 680 772	(1 625 319)	228 682	(214 020)	(11 895)	11 895	3 897 559	(1 827 444)
в том числе:								
Основные средства (без учета активов в форме права пользования)								
Январь-июнь 2026 г.	428 518	(234 964)	34 969	(22 336)	–	–	463 487	(257 300)
Январь-июнь 2025 г.	403 014	(199 294)	4 148	(23 889)	(11 895)	11 895	395 267	(211 288)
Информационное, компьютерное и телекоммуникационное оборудование								
Январь-июнь 2026 г.	306 105	(176 349)	30 866	(16 503)	–	–	336 971	(192 854)
Январь-июнь 2025 г.	294 022	(151 018)	1 084	(18 812)	(11 895)	11 895	283 211	(157 935)
Офисное оборудование								
Январь-июнь 2026 г.	79 564	(42 144)	4 007	(3 147)	–	–	83 571	(45 291)
Январь-июнь 2025 г.	67 557	(37 011)	2 279	(2 499)	–	–	69 836	(39 510)
Транспортные средства								
Январь-июнь 2026 г.	24 128	(5 267)	–	(1 864)	–	–	24 128	(7 131)
Январь-июнь 2025 г.	24 128	(1 538)	–	(1 865)	–	–	24 128	(3 403)
Другие виды основных средств								
Январь-июнь 2026 г.	18 721	(11 204)	96	(820)	–	–	18 817	(12 024)
Январь-июнь 2025 г.	17 307	(9 727)	785	(713)	–	–	18 092	(10 440)
Активы в форме права пользования								
Январь-июнь 2026 г.	4 152 222	(1 827 695)	778 923	(244 535)	(430 094)	28 604	4 501 051	(2 043 626)
Январь-июнь 2025 г.	3 277 758	(1 426 025)	224 534	(190 131)	–	–	3 502 292	(1 616 156)
в том числе:								
Здания и сооружения								
Январь-июнь 2026 г.	3 558 485	(1 593 264)	778 923	(207 918)	(430 094)	28 604	3 907 314	(1 772 578)
Январь-июнь 2025 г.	2 955 269	(1 265 460)	224 534	(156 630)	–	–	3 179 803	(1 422 090)
Транспортные средства								
Январь-июнь 2026 г.	511 384	(227 568)	–	(28 382)	–	–	511 384	(255 950)
Январь-июнь 2025 г.	322 489	(160 565)	–	(33 501)	–	–	322 489	(194 066)
Другие виды основных средств								
Январь-июнь 2026 г.	82 353	(6 863)	–	(8 235)	–	–	82 353	(15 098)
Январь-июнь 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-июнь 2026 г.	68 546	67 371	(34 969)	–	100 948
	Январь-июнь 2025 г.	–	4 207	(4 148)	–	59
в том числе:						
капитальные вложения на приобретение основных средств	Январь-июнь 2026 г.	64 134	62 322	(34 969)	8 478	99 965
	Январь-июнь 2025 г.	–	4 148	(4 148)	–	–
авансы выданные на приобретение/создание/улучшение/ восстановление основных средств	Январь-июнь 2026 г.	4 412	5 049	–	(8 478)	983
	Январь-июнь 2025 г.	–	59	–	–	59

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 30 июня 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 385 990 481 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 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 30 июня 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)	Оценочный резерв	Стоимость	Договорные проценты	Оценочный резерв
Долгосрочные – всего	Январь-июль, 2026 г.	416 859 310	–	(31 110 211)	–	(25 414)	–	(108 401)	–	349 783	25 414	417 075 278	–	(31 084 797)
	Январь-июль, 2025 г.	415 280 873	–	(31 110 211)	2 419 083	–	–	(150 000)	–	144 065	–	417 694 021	–	(31 110 211)
в том числе:														
Оценываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Январь-июль, 2026 г.	646 554	–	–	–	–	–	–	–	353 272	–	999 826	–	–
	Январь-июль, 2025 г.	570 853	–	–	–	–	–	–	–	144 261	–	715 114	–	–
оценываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток														
Пан	Январь-июль, 2026 г.	10	X	X	–	–	X	–	X	1	X	11	X	X
	Январь-июль, 2025 г.	10	X	X	–	–	X	–	X	–	X	10	X	X
Акции	Январь-июль, 2026 г.	174 533	X	X	–	–	X	–	X	(3 490)	X	171 043	X	X
	Январь-июль, 2025 г.	174 729	X	X	–	–	X	–	X	(196)	X	174 533	X	X
Оценываемые по первоначальной стоимости														
Инвестиции в Д/О, ЦП и АК	Январь-июль, 2026 г.	415 443 634	X	(31 110 211)	–	(25 414)	X	–	X	X	25 414	415 418 220	X	(31 084 797)
	Январь-июль, 2025 г.	413 590 702	X	(31 110 211)	2 419 083	–	X	–	X	X	–	416 009 785	X	(31 110 211)
Оценываемые по амортизированной стоимости														
Займы	Январь-июль, 2026 г.	594 579	–	–	–	–	–	(108 401)	–	X	–	486 178	–	–
	Январь-июль, 2025 г.	944 579	–	–	–	–	–	(150 000)	–	X	–	794 579	–	–
Краткосрочные – всего	Январь-июль, 2026 г.	167 771 091	952 524	(201 714)	100 107 867	(170 300 846)	(952 524)	108 401	7 261 427	–	201 714	104 947 940	–	–
	Январь-июль, 2025 г.	193 032 957	4 327 530	(289 106)	177 909 453	(246 513 682)	(4 324 082)	150 000	10 407 942	–	93 213	134 986 670	3 448	(195 893)
Оценываемые по амортизированной стоимости														
Займы	Январь-июль, 2026 г.	2 297 191	9 269	(201 714)	–	(300 846)	(9 269)	108 401	–	X	201 714	2 104 746	–	–
	Январь-июль, 2025 г.	282 122	6 984	(289 106)	1 049 945	(239 677)	(3 536)	150 000	–	X	93 213	1 242 380	3 448	(195 893)
Депозитные счета	Январь-июль, 2026 г.	20 000 000	943 255	–	–	(20 000 000)	(943 255)	–	–	X	–	–	–	–
	Январь-июль, 2025 г.	50 000 000	4 320 546	–	50 000 000	(100 000 000)	(4 320 546)	–	–	X	–	–	–	–
Долговые ценные бумаги	Январь-июль, 2026 г.	145 473 900	–	–	100 107 867	(150 000 000)	–	–	7 261 427	X	–	102 843 194	–	–
	Январь-июль, 2025 г.	142 750 835	–	–	126 859 518	(146 274 005)	–	–	10 407 942	X	–	133 744 290	–	–
Финансовые вложения – итого	Январь-июль, 2026 г.	584 630 401	952 524	(31 311 925)	100 107 867	(170 326 260)	(952 524)	–	7 261 427	349 783	227 128	522 023 218	–	(31 084 797)
	Январь-июль, 2025 г.	608 313 830	4 327 530	(31 399 317)	180 328 536	(246 513 682)	(4 324 082)	–	10 407 942	144 065	93 213	552 680 691	3 448	(31 306 104)

Участие в уставном капитале других организаций

Финансовые вложения в дочерние, ассоциированные и прочие компании

Увеличение стоимости финансовых вложений в результате операций на нерыночных условиях с дочерними компаниями и компаниями под общим контролем в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» по состоянию на 30 июня 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 30 июня 2026 г. представлена ниже:

Категория финансовых вложений	Величина финансового вложения на 30 июня 2026 г.	Резерв под обесценение на 30 июня 2026 г.	Величина вложения за минусом резерва на 30 июня 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	171 054	–	171 054	174 543	174 739
Итого (пай и акции)	415 589 274	(31 084 797)	384 504 477	384 507 966	382 655 230

Долговые финансовые вложения

Долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2026 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 999 826 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	–	44 356	(44 356)	–	–
Итого с процентами	594 579	44 356	(44 356)	(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	–	64 888	(64 888)	–	–
Итого с процентами	944 579	64 888	(64 888)	(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-июне 2025 года).

3.2 Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) по состоянию на 30 июня 2026 г. составили 104 947 940 тыс. руб. (168 521 901 тыс. руб. – на 31 декабря 2025 г.; 197 071 381 тыс. руб. – на 31 декабря 2024 г.).

На 30 июня 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 по состоянию на 30 июня 2026 г. отражены в бухгалтерском балансе в сумме 102 843 194 тыс. руб. по амортизированной стоимости (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	(300 846)	2 104 746
Проценты по займам	9 269	182 571	–	(191 840)	–
Итого с процентами	2 306 460	182 571	108 401	(492 686)	2 104 746

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	1 049 935	150 000	(239 677)	1 242 380
Проценты по займам	6 984	33 257	–	(36 793)	3 448
Итого с процентами	289 106	1 083 192	150 000	(276 470)	1 245 828

Ставки процентов, действовавшие в отчетном периоде, составили от 6,00% до 18,00% годовых (от 6,00% до 23,00% годовых – в январе-июне 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 12,97%-16,24% годовых (18,20%-25,95% годовых – в январе-июне 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 30 июня 2026 г. депозиты со сроком возврата до 92 календарных дней включительно составили 135 400 000 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 30 июня 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 30 июня 2026 г. в сумме 8 625 299 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 краткосрочной дебиторской задолженности представлено в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		номинал (учтенная по условиям договора)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	поступило в результате хозяйственных операций (по номиналу)	выбытие погашено (по номиналу)	резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	Рекласс по дате погашения задолженности	Номинал (учтенная по условиям договора)	Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	Январь-июнь 2026 г.	33 049 712	(5 279 061)	90 216 792	(94 498 224)	(6 751)	2 264 657	31 032 937	(5 285 812)
	Январь-июнь 2025 г.	39 772 595	(5 733 468)	72 272 557	(79 189 419)	439 459	2 574 522	35 430 255	(5 294 009)
в том числе:									
Торговая дебиторская задолженность									
	Январь-июнь 2026 г.	2 048 599	(398 126)	15 250 756	(16 008 525)	15 875	–	1 290 830	(382 251)
	Январь-июнь 2025 г.	1 964 419	(460 234)	12 896 570	(13 479 062)	60 548	–	1 381 927	(399 686)
	Январь-июнь 2026 г.	6 502 194	(4 874 808)	16 943 989	(16 774 339)	(22 656)	–	6 671 844	(4 897 464)
	Январь-июнь 2025 г.	9 063 489	(5 262 743)	11 382 831	(12 865 869)	378 911	–	7 580 451	(4 883 832)
	Январь-июнь 2026 г.	115 520	(2 852)	45 792	(138 757)	–	–	22 555	(2 852)
Итого торговая задолженность	Январь-июнь 2025 г.	138 717	(2 852)	59 897	(170 794)	–	–	27 820	(2 852)
	Январь-июнь 2026 г.	8 666 313	(5 275 786)	32 240 537	(32 921 621)	(6 781)	–	7 985 229	(5 282 567)
	Январь-июнь 2025 г.	11 166 625	(5 725 829)	24 339 298	(26 515 725)	439 459	–	8 990 198	(5 286 370)
Прочая дебиторская задолженность									
	Январь-июнь 2026 г.	382 753	–	15 824 888	(15 092 312)	–	–	1 115 329	–
	Январь-июнь 2025 г.	2 924 442	–	18 502 529	(20 358 183)	–	–	1 068 788	–
	Январь-июнь 2026 г.	14 562 007	–	17 162 887	(20 613 819)	–	–	11 111 075	–
	Январь-июнь 2025 г.	13 874 763	–	12 624 659	(13 619 494)	–	–	12 879 928	–
	Январь-июнь 2026 г.	6 654 011	(3 275)	6 104 285	(6 275 510)	30	2 264 657	8 747 443	(3 245)
	Январь-июнь 2025 г.	8 712 192	(2 672)	4 372 044	(4 551 261)	–	2 574 038	11 107 013	(2 672)
	Январь-июнь 2026 г.	2 488 477	–	11 741 788	(12 419 094)	–	–	1 811 171	–
	Январь-июнь 2025 г.	2 661 278	–	5 791 984	(7 320 020)	–	–	1 133 242	–
	Январь-июнь 2026 г.	24 087 248	(3 275)	50 833 848	(54 400 735)	30	2 264 657	22 785 018	(3 245)
Итого прочая дебиторская задолженность	Январь-июнь 2026 г.	28 172 675	(2 672)	41 291 216	(45 848 958)	–	–	26 188 971	(2 672)
	Январь-июнь 2025 г.	296 151	–	7 142 407	(7 175 868)	–	–	262 690	–
	Январь-июнь 2025 г.	433 295	(4 967)	6 642 043	(6 824 736)	–	484	251 086	(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 22 781 773 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 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 30 июня 2026 г. составляет 3 245 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 30 июня 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Прочая задолженность, всего	22 781 773	24 083 973	28 170 003
в том числе:			
По дивидендным доходам			
Задолженность по причитающимся дивидендам	11 111 075	14 562 007	13 874 763
По налогам и сборам			
НДС, подлежащий возмещению из бюджета, в том числе по экспорту	1 367 160	1 740 879	2 086 684
Переплата налогов в федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ	443 717	746 396	574 296
По процентным доходам			
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам, размещенным депозитам	1 115 329	382 753	2 924 442
По прочим расчетам			
Займы выданные беспроцентные	6 216 035	6 034 527	4 785 000
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	463 872	597 744	1 318 939
Расчеты по договорам поручительства, прочие	2 064 585	19 667	2 605 879

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Наименование показателя	На 30 июня 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	2 000 330	3 656 099	2 134 058
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	1 713	1 779	2 061
Итого	2 002 043	3 657 878	2 136 119

Денежные средства в валюте

в тыс. единиц валюты

Наименование показателя	На 30 июня 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	1 713	1 779	2 061
Итого в рублях	1 713	1 779	2 061

Эквиваленты денежных средств

Вид эквивалентов денежных средств	На 30 июня 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»	175 400 000	141 200 000	171 700 000
Займы, выданные в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	7 981 886	9 562 085	1 767 564
Итого	183 381 886	150 762 085	173 467 564

6. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 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.

Резервный капитал

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. резервный капитал отсутствовал. В отчетном периоде отчисления в резервный фонд составили 1 766 147 тыс. руб. и по состоянию на 30 июня 2026 г. размер резервного капитала составляет 1 766 147 тыс. руб., что в процентном отношении равно 0,6% от величины уставного капитала.

Переоценка справедливой стоимости активов

По состоянию на 30 июня 2026 г. переоценка справедливой стоимости долговых ценных бумаг составила 2 820 938 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.

Дивиденды

В отчетном периоде годовым Общим собранием акционеров Общества принято решение о выплате дивидендов по результатам 2025 года в размере 33 556 802 тыс. руб. (0,321425305784583 руб. на одну обыкновенную акцию Общества). В соответствии с решением общего собрания акционеров выплата дивидендов номинальным держателям акций и являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг доверительным управляющим, зарегистрированным в реестре акционеров, осуществляется не позднее 23.06.2026, другим зарегистрированным в реестре акционеров держателям акций – не позднее 14.07.2026.

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 12,52% до 15,10% годовых и короткими сроками погашения (от 19,19% до 20,01% годовых – в январе-июне 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.	–	860 830	(860 830)	–
Итого без процентов		–	860 830	(860 830)	–
Задолженность по процентам (краткосрочная)		–	382	(382)	–
Итого с процентами		–	861 212	(861 212)	–
Займы					
Займы в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	руб.	269 623 573	828 539 572	(869 121 320)	229 041 825
Итого без процентов		269 623 573	828 539 572	(869 121 320)	229 041 825
Задолженность по процентам (краткосрочная)		3 635 105	18 001 126	(18 998 049)	2 638 182
Итого с процентами		273 258 678	846 540 698	(888 119 369)	231 680 007

Долгосрочные займы, подлежащие погашению в течение не более чем одного года от отчетной даты и переведенные в краткосрочную задолженность по состоянию на 30 июня 2026 г., на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. – отсутствуют.

Информация по привлеченным Обществом займам в январе-июне 2025 года представлена в таблице ниже:

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

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			Изменение в результате модификации, переоценки по номиналу	На конец периода		Срок погашения
			По номиналу	По приведенной стоимости	Списано (погашено/оплачено) по номиналу	Дисконт	Переклассифицировано по номиналу		По номиналу	По приведенной стоимости	
Долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде											
	аренда офисных помещений	Январь-июнь 2026 г.	руб.	2 560 116	1 797 628	-	161 352	(388 343)	310 429	2 482 202	1 881 066
	Январь-июнь 2025 г.	руб.	1 964 536	1 518 662	-	17 755	(173 108)	278 848	2 070 276	1 642 157	июль 2026 г.- 2030 г.
аренда транспортных средств	Январь-июнь 2026 г.	руб.	358 700	237 962	-	20 743	(42 200)	-	316 500	216 505	июль 2027 г.- 2031 г.
	Январь-июнь 2025 г.	руб.	139 090	115 711	-	9 144	(42 200)	-	96 890	82 655	июль 2026 г.- 2027 г.
аренда других видов основных средств	Январь-июнь 2026 г.	руб.	96 525	61 343	-	6 459	(12 100)	-	84 425	55 702	июль 2027 г.- 2030 г.
	Январь-июнь 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего долгосрочные обязательства по долгосрочной аренде	Январь-июнь 2026 г.	-	3 015 341	2 096 933	-	188 554	(442 643)	310 429	2 883 127	2 153 273	
	Январь-июнь 2025 г.	-	2 103 626	1 634 373	-	26 899	(215 308)	278 848	2 167 166	1 724 812	
Краткосрочные обязательства по аренде											
	аренда офисных помещений	Январь-июнь 2026 г.	руб.	526 003	506 679	(311 153)	(1 476)	388 343	-	603 193	582 393
	Январь-июнь 2025 г.	руб.	516 983	496 075	(230 030)	5 670	173 108	-	460 061	444 823	2025 г.- июль 2026 г.
аренда транспортных средств	Январь-июнь 2026 г.	руб.	84 400	79 314	(42 200)	(45)	42 200	-	84 400	79 269	2026 г.- июль 2027 г.
	Январь-июнь 2025 г.	руб.	84 400	80 511	(42 200)	(34)	42 200	-	84 400	80 477	2025 г.- июль 2026 г.
аренда других видов основных средств	Январь-июнь 2026 г.	руб.	25 020	23 330	(13 020)	(30)	12 100	-	24 100	22 380	2026 г.- июль 2027 г.
	Январь-июнь 2025 г.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	Январь-июнь 2026 г.	-	635 423	609 323	(366 373)	(1 551)	442 643	-	711 693	684 042	
	Январь-июнь 2025 г.	-	601 383	576 586	(272 230)	5 636	215 308	-	544 461	525 300	
Долгосрочной аренде	Январь-июнь 2026 г.	-	3 650 764	2 706 256	(366 373)	187 003	-	310 429	3 594 820	2 837 315	
	Январь-июнь 2025 г.	-	2 705 009	2 210 959	(272 230)	32 535	-	278 848	2 711 627	2 250 112	

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

8.1 Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 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-июнь 2026 г.	8 520 141	88 714 997	(68 387 219)		28 847 919
	Январь-июнь 2025 г.	13 424 734	79 244 720	(58 768 948)		33 900 506
в том числе:						
Финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости						
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Январь-июнь 2026 г.	3 520 618	36 266 068	(34 476 953)		5 309 733
	Январь-июнь 2025 г.	6 696 432	27 357 210	(27 564 185)		6 489 457
Расчеты с участниками (учредителями) по выплате доходов	Январь-июнь 2026 г.	1 153 837	33 559 573	(13 107 847)		21 605 563
	Январь-июнь 2025 г.	2 351 406	36 934 557	(14 429 944)		24 856 019
Прочая кредиторская задолженность	Январь-июнь 2026 г.	113 622	14 364	(17 180)		110 806
	Январь-июнь 2025 г.	1 051 833	10 784	(237 168)		825 449
Нефинансовое обязательство						
Авансы полученные от покупателей и заказчиков	Январь-июнь 2026 г.	177 578	13 073 468	(13 132 177)		118 869
	Январь-июнь 2025 г.	85 558	9 848 955	(9 766 557)		167 956
Расчеты по налогам и взносам	Январь-июнь 2026 г.	29 924	889 697	(855 264)		64 357
	Январь-июнь 2025 г.	17 698	793 974	(756 302)		55 370
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	Январь-июнь 2026 г.	90 441	1 110 848	(1 109 017)		92 272
	Январь-июнь 2025 г.	64 068	970 959	(950 454)		84 573
Расчеты с персоналом по оплате труда	Январь-июнь 2026 г.	3 434 121	3 800 979	(5 688 781)		1 546 319
	Январь-июнь 2025 г.	3 157 739	3 328 281	(5 064 338)		1 421 682
Итого	Январь-июнь 2026 г.	8 520 141	88 714 997	(68 387 219)		28 847 919
	Январь-июнь 2025 г.	13 424 734	79 244 720	(58 768 948)		33 900 506

Детализация кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период		На конец периода
		Учетная по условиям договора	Поступление В результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	Выбыло Погашение	Учетная по условиям договора	
Краткосрочная кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками – всего	Январь-июнь 2026 г.	3 520 618	36 266 068	(34 476 953)	5 309 733	
	Январь-июнь 2025 г.	6 696 432	27 357 210	(27 564 185)	6 489 457	
	Январь-июнь 2026 г.	3 171 862	31 794 733	(30 181 474)	4 785 121	
	Январь-июнь 2025 г.	5 817 200	24 273 387	(24 134 261)	5 956 326	
	Январь-июнь 2026 г.	75 960	2 288 829	(2 174 935)	189 854	
за транспортировку электроэнергии	Январь-июнь 2025 г.	434 539	1 694 964	(1 898 775)	230 728	
	Январь-июнь 2026 г.	272 796	2 182 506	(2 120 544)	334 758	
прочая задолженность	Январь-июнь 2025 г.	444 693	1 388 859	(1 531 149)	302 403	

8.1.1 Кредиторская задолженность перед поставщиками, подрядчиками

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками в сумме 85 242 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 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, 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	349 946	930 452	14 428	1 294 826
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(237 661)	(2 759 672)	–	(2 997 333)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	–	(50 135)	–	(50 135)
На 30 июня 2025 г.	338 309	939 008	129 305	1 406 622
На 31 декабря 2025 г.	234 018	3 200 103	159 001	3 593 122
Признано в отчетном периоде	422 843	1 025 866	9 065	1 457 774
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	(274 537)	(3 170 124)	(14 501)	(3 459 162)
Списано в связи с избыточностью или прекращением выполнения условий признания	–	(19 367)	–	(19 367)
На 30 июня 2026 г.	382 324	1 036 478	153 565	1 572 367

В составе долгосрочных оценочных обязательств в отчетном периоде признаны оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работников, сформированные на основании расчетов актуариев. По состоянию на 30 июня 2026 г. обязательства составили 153 565 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 1 036 478 тыс. руб. было признано в соответствии с Учетной политикой Общества и включает в себя сумму страховых взносов. Данное оценочное обязательство планируется погасить в первом полугодии 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 382 324 тыс. руб. была определена Обществом на основании статистики данных учета рабочих дней и дней отпуска за период 2013 - июнь 2026 годов. Общество признало оценочное обязательство по оплате отпусков, неиспользованных по состоянию на 30 июня 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 – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Материальные затраты – всего	26 474 930	20 556 805
в том числе:		
электроэнергия (мощность) для перепродажи	26 474 930	20 556 805
Расходы на оплату труда	3 537 341	3 093 636
Отчисления на социальные нужды	844 622	752 288
Амортизация – всего	294 469	234 048
в том числе:		
амортизация основных средств (в том числе ППА)	266 871	214 020
амортизация нематериальных активов	27 598	20 028
Прочие затраты – всего	3 960 303	3 013 822
в том числе:		
расходы на транспортировку электроэнергии	2 288 829	1 694 964
командировочные, транспортные расходы	537 006	414 774
расходы на ИТ и связь	378 410	307 001
консультационно-информационные, юридические, аудиторские услуги	107 663	107 098
расходы на добровольное страхование имущества, гражданской ответственности, медицинское страхование	56 655	57 046
услуги инфраструктурных организаций, расходы на таможенное оформление	49 816	41 952
прочие затраты	541 924	390 987
Итого расходы по обычным видам деятельности	35 111 665	27 650 599

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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

Наименование показателя	за январь – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Прочие доходы, всего	273 728	308 651
в том числе:		
Доходы по переоценке/обесценению финансовых вложений	201 714	93 213
Штрафы, пени по хозяйственным договорам	28 930	129 191
Доходы по восстановлению оценочных обязательств	19 367	50 135
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	2 837	–
Прочие доходы	20 880	36 112

Наименование показателя	за январь – июнь 2026 г	за январь – июнь 2025 г.
Прочие расходы, всего	1 698 115	665 389
в том числе:		
Расходы на благотворительность	1 150 000	–
Расходы по спортивным и прочим корпоративным мероприятиям	291 776	164 741
Резерв под ожидаемые кредитные убытки / резерв под обесценение авансов выданных	160 784	203 048
Добровольные взносы в некоммерческие организации	55 224	54 188
Курсовые разницы от пересчета активов и обязательств в иностранной валюте	–	195 132
Прочие расходы	40 331	48 280

12. НАЛОГИ

Налог на прибыль

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

Баланс временных разниц	Сальдо на начало года	Изменения за период	Сальдо на конец периода
Кредиторская и дебиторская задолженность	12 296 017	(3 270 441)	9 025 576
Финансовые вложения	4 499 937	(551 497)	3 948 440
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	2 678 135	132 080	2 810 215
Оценочные обязательства и резервы	3 357 021	(1 938 468)	1 418 553
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 376 909	(2 112 504)	(735 595)
Основные средства (в том числе ППА)	(2 490 677)	(174 811)	(2 665 488)
Прочие	73 101	2 544 311	2 617 412
Итого временных разниц	21 790 443	(5 371 330)	16 419 113
Применимая ставка налога	25%	25%	25%
Итого отложенный налог на прибыль	5 447 611	(1 342 833)	4 104 778

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

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

Наименование показателя	за январь – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения (за исключением доходов от участия в других организациях и связанных с ними статей)	1 454 092	1 184 199
Ставка налога на прибыль, %	25%	25%
Сумма условного расхода (дохода) по налогу на прибыль	363 523	296 050
Постоянный налоговый расход	899 754	164 296
в том числе:		
Управленческие и коммерческие расходы	20 368	21 637
Спортивные и прочие корпоративные мероприятия	72 944	41 185
Взносы в некоммерческие организации, благотворительность	301 306	13 547
Прочие (доходы)/расходы	505 136	87 927
Списанные отложенные налоги, учитываемые за балансом, (доход)/расход	(6 354)	(604 758)
Расход (доход) по налогу на прибыль	1 256 923	(144 412)
Результат от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	367 773	143 235
Ставка налога на прибыль, %	25%	25%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	91 943	35 809
Постоянный налоговый расход (доход)	(3 625)	256
в том числе:		
Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	(3 625)	256
Расход по налогу на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	88 318	36 065

Доходы от участия в других организациях (дивиденды), полученные Обществом в отчетном периоде составили 17 162 887 тыс. руб. (12 624 659 тыс. руб. в январе – июне 2025 года). Доходы от участия в других организациях в сумме 16 977 498 тыс. руб. (12 440 901 тыс. руб. в январе – июне 2025 года) облагаются налогом на прибыль по ставке 0% в соответствии со ст. 284 Налогового кодекса РФ.

Налог на добавленную стоимость

Общая задолженность по возмещению НДС из федерального бюджета, в том числе относящегося к экспортным операциям, по состоянию на 30 июня 2026 г. составляет 1 367 160 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 – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Базовая прибыль (убыток) за отчетный период, тыс. руб.	17 783 884	13 717 797
Количество акций, шт.	104 400 000 000	104 399 928 172
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	0,17	0,13

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:

30 июня 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	171 054	384 504 477
Долговые инструменты	3.1, 3.2	105 434 118	999 826	106 433 944
Торговая и прочая дебиторская задолженность (за исключением авансов выданных)	4.1, 4.2, 4.3	32 298 563	–	32 298 563
Денежные средства и их эквиваленты	5	185 383 929	–	185 383 929
Итого активы		707 450 033	1 170 880	708 620 913

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

30 июня 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	231 680 007	–	231 680 007
Долгосрочные и краткосрочные обязательства по долгосрочной аренде	7	–	2 837 315	2 837 315
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам, расчетов по оплате труда, авансов полученных)	8	27 026 102	–	27 026 102
Итого обязательства		258 706 109	2 837 315	261 543 424

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 30 июня 2026 г. финансовые активы, потенциально связанные с кредитным риском для Общества, в основном были представлены дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков на сумму 2 702 662 тыс. руб. (3 390 527 тыс. руб. - на 31 декабря 2025 г.), займами выданными на сумму 2 590 924 тыс. руб. (2 699 325 тыс. руб. - на 31 декабря 2025 г.) и прочей дебиторской задолженностью на сумму 29 595 901 тыс. руб. (31 333 465 тыс. руб. - на 31 декабря 2025 г.).

По состоянию на 30 июня 2026 г. общая сумма финансовых активов, потенциально связанных с кредитным риском для Общества, составила 34 889 487 тыс. руб. (37 423 317 тыс. руб. - на 31 декабря 2025 г.).

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 30 июня 2026 г.	Номинальная стоимость	Дисконт	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Доля в общей сумме, %
A	40 148 069	(5 258 582)	—	34 889 487	88%
C	5 285 812	—	(5 285 812)	—	12%
Итого	45 433 881	(5 258 582)	(5 285 812)	34 889 487	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 30 июня 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, долларах США и тенге. Финансовые активы и обязательства Общества, выраженные в иностранной валюте, представлены ниже:

30 июня 2026 г.	Евро	Доллар США	Тенге	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 713	–	–	1 713
Торговая и прочая кредиторская задолженность (за исключением задолженности по налогам)	(159 417)	(3 441)	(30 066)	(192 924)
Чистая валютная позиция	(157 704)	(3 441)	(30 066)	(191 211)

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 30 июня 2026 г., выразилось бы в увеличении прибыли/убытка на 16 958 тыс. руб. или уменьшению прибыли/убытка на 16 958 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.

30 июня 2026 г.	Доллар США/евро	Руб./ долл. США	Руб./ евро	Руб./ тенге
Верхняя граница, %	4,95%	11,40%	11,86%	11,69%
Нижняя граница, %	-4,95%	-11,40%	-11,86%	-11,69%

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 30 июня 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)	231 680 007	–	–	–	231 680 007
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27 026 102	–	–	–	27 026 102
Обязательства по долгосрочной аренде	711 693	712 243	1 826 678	344 206	3 594 820
Итого	259 417 802	712 243	1 826 678	344 206	262 300 929

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 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 2026 г. составила 9 589 165 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:

30 июня 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	171 054	—	171 054
Долговые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	999 826	999 826	—
Итого	1 170 880	999 826	171 054

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-июнь 2026 года составила 14 038 240 тыс. руб. (8 061 599 тыс. руб. – в январе-июне 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 – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Выручка – всего	14 038 240	8 061 599
В том числе:		
Продажи электроэнергии (мощности) по двусторонним договорам	11 939 510	6 258 710
Продажи электроэнергии (мощности) по договору комиссии	2 061 513	1 760 513
Прочая реализация	37 217	42 376

15.2 Прочие доходы, полученные от связанных сторон

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Прочие доходы – всего	18 914 763	13 404 367
в том числе:		
Дивиденды к получению	16 977 498	12 440 901
Восстановление дисконта по беспроцентным займам выданным	1 152 847	641 725
Проценты к получению по займам, выданным на рыночных условиях	771 522	277 737
Прочие доходы в виде вознаграждения за выдачу поручительств, штрафных санкций по договорам, и иных доходов	12 896	44 004

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 1 651 679 тыс. руб. (1 144 921 тыс. руб. – в январе – июне 2025 года) без НДС.

Закупки осуществлялись на обычных коммерческих условиях.

Наименование показателя	Сумма	
	за январь – июнь 2026 г.	за январь – июнь 2025 г.
Приобретение электроэнергии (мощности)	851 669	547 918
Приобретение прочих товаров (работ, услуг)	800 010	597 003
Итого	1 651 679	1 144 921

15.4 Состояние расчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность связанных сторон

Наименование показателя	На 30 июня 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	13 883 422	(5 258 123)	16 147 837	(6 410 093)	16 348 559	(5 699 013)
Авансы выданные	–	–	–	–	484	–
Итого	13 883 422	(5 258 123)	16 147 837	(6 410 093)	16 349 043	(5 699 013)
Краткосрочная дебиторская задолженность связанных сторон						
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 040 367	–	904 581	–	2 364 771	–
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей электроэнергии в рамках договора комиссии	123 804	–	197 409	–	199 235	–
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам	1 624	–	28 085	–	25 116	–
Прочая дебиторская задолженность	17 698 888	(447)	21 364 765	(1 325)	20 198 877	–
в том числе:						
Займы выданные беспроцентные	6 216 482	(447)	6 035 852	(1 325)	4 785 000	–
Задолженность по причитающимся дивидендам	10 925 686	–	14 562 007	–	13 874 763	–
Задолженность по расчетам за электроэнергию по договорам комиссии, поручения	463 872	–	597 744	–	1 318 939	–
Задолженность за реализованное имущество	–	–	–	–	175 316	–
Задолженность по причитающимся процентам по заемным средствам	92 831	–	154 029	–	32 147	–
Прочая задолженность	17	–	15 133	–	12 712	–
Итого	18 864 683	(447)	22 494 840	(1 325)	22 787 999	–

Кредиторская задолженность перед связанными сторонами

Наименование показателя	Сумма		
	На 30 июня 2026 г.	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	325 735	235 520	680 587
Авансы, полученные от покупателей	31	2 448	21 871
Прочая кредиторская задолженность	107 879	112 140	128 993
Итого	433 645	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 23,00% годовых – в январе – июне 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 14,50% до 19,64% годовых и короткими сроками погашения (от 21,00% до 24,22% – в январе – июне 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	21 681 072	(23 261 271)	7 981 886
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	154 029	544 595	(605 793)	92 831
Итого	9 716 114	22 225 667	(23 867 064)	8 074 717

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	14 972 825	(12 858 116)	3 882 273
Проценты по займам выданным в рамках централизации управления денежными потоками Группы «Интер РАО»	32 147	186 379	(170 578)	47 948
Итого	1 799 711	15 159 204	(13 028 694)	3 930 221

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 12,52% до 15,10% годовых (19,19% до 20,01% годовых – в январе – июне 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 30 июня 2026 г. сумма обязательств составляет 2 837 315 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 136 069 тыс. руб. (86 848 тыс. руб. – за январь – июнь 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 1 585 175 тыс. руб. (1 088 140 тыс. руб. – в январе – июне 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 – июнь 2026 г	за январь – июнь 2025 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	18 894 113	10 551 314
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	11 826 536	7 971 581
От продажи электроэнергии по договорам комиссии	4111	2 121 845	1 825 521
Арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	8 732	17 548
Прочие поступления	4119	4 937 000	736 664
в том числе:			
От возврата предоставленных беспроцентных займов	4115	4 908 999	700 000
Платежи – всего	4120	(24 546 499)	(36 764 095)
в том числе:			
Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 450 336)	(1 118 314)
В связи с оплатой труда работникам	4122	(1 186 541)	(800 878)
Процентов по долговым обязательствам	4123	(18 998 049)	(31 476 923)
Прочие платежи	4129	(2 911 573)	(3 367 980)
в том числе:			
Предоставление беспроцентных займов	4125	(2 825 214)	(3 201 496)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	21 756 539	13 942 053
в том числе:			
От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	38	146 097
От возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	300 846	150 000
Дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	21 455 655	13 645 956
Платежи – всего	4220	(52 471)	(1 050 015)
в том числе:			
В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(52 471)	(30)
В связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	–	(50)
В связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	–	(1 049 935)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	–	101 078 207
в том числе:			
Получение займов	4311	–	101 078 207
Платежи – всего	4320	(54 054 798)	(141 702 174)
в том числе:			
На уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(13 107 847)	(14 429 944)
В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат займов	4323	(40 581 748)	(127 000 000)
Платежи по долгосрочной аренде	4325	(365 203)	(272 230)

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 (53%) 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-июнь 2026 года				
Выручка	16 591 333	9 910 866	4 988 410	31 490 609
Нераспределенная прочая выручка				37 534
Себестоимость	(12 375 228)	(9 910 866)	(4 188 836)	(26 474 930)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(191)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	4 216 105	-	799 574	5 015 679
Нераспределенная валовая прибыль				37 343
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				13 563 957
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				18 616 979
На 30 июня 2026 г.				
Активы по сегментам	1 461 506	1 372 648	321 874	3 156 028
Нераспределенные активы				714 759 737
Итого по активам				717 915 765
Обязательства по сегментам	321 167	4 466 330	116 591	4 904 088
Нераспределенные обязательства				258 616 121
Итого по обязательствам				263 520 209
За январь -июнь 2025 года				
Выручка	11 344 016	8 353 125	4 236 832	23 933 973
Нераспределенная прочая выручка				50 573
Себестоимость	(8 639 631)	(8 353 125)	(3 564 049)	(20 556 805)
Нераспределенная себестоимость по прочей реализации				(783)
Валовая прибыль (убыток) по сегментам	2 704 385	-	672 783	3 377 168
Нераспределенная валовая прибыль				49 790
Нераспределенные доходы и расходы (коммерческие, управленческие, прочие доходы и расходы)				10 146 427
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения				13 573 385
На 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. РИСКИ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Генеральный директор

29 июля 2026 г.



С.Г. Дрегваль