

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Август 2026 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной)	
1. Компания и ее деятельность	9
2. Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10
3. Основные положения учетной политики	12
4. Основные средства	14
5. Нематериальные активы	15
6. Отложенные налоговые активы и обязательства	16
7. Прочие внеоборотные активы	17
8. Запасы	18
9. Дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты	18
10. Денежные средства и их эквиваленты	19
11. Капитал	20
12. Прибыль на акцию	20
13. Прочие долгосрочные обязательства	21
14. Кредиторская задолженность, авансы полученные и оценочные обязательства	21
15. Задолженность по прочим налогам и взносам	22
16. Выручка	22
17. Прочие операционные доходы	22
18. Операционные расходы	23
19. Финансовые доходы и расходы	23
20. Расход по налогу на прибыль	24
21. Финансовые инструменты и финансовые риски	24
22. Условные обязательства	28
23. Операции со связанными сторонами	29
24. Сегментная информация	30
25. События после отчетной даты	30

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества
«Саратовэнерго»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Саратовэнерго», состоящей из промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 г., промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и промежуточного сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство Публичного акционерного общества «Саратовэнерго» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Ковальчук Елена Дмитриевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности б/н от 19 января 2026 г.,
руководитель задания, по результатам которого составлено заключение
(ОРНЗ 21906101992)

24 августа 2026 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «Саратовэнерго»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1026402199636.
Местонахождение: 410002, Россия, г.о. Саратов, г. Саратов, ул. им. И.В. Мичурина, д. 166/168.

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Прим.			
Активы			
Внеоборотные активы			
	4	1 278 125	889 133
Основные средства			
	5	183 382	151 048
Нематериальные активы			
	6	155 684	259 765
Отложенные налоговые активы			
	7	3 749	7 762
Прочие внеоборотные активы			
Итого внеоборотные активы		1 620 940	1 307 708
Оборотные активы			
	8	25 016	27 359
Запасы			
	9	1 725 421	1 836 887
Дебиторская задолженность			
	9	22 202	19 647
Авансы выданные и предоплаты			
		156 860	15 017
Предоплата по налогу на прибыль			
	10	1 946 818	2 424 867
Денежные средства и их эквиваленты			
		2	2 930
Прочие оборотные активы			
Итого оборотные активы		3 876 319	4 326 707
Итого активы		5 497 259	5 634 415
Капитал и обязательства			
Капитал			
	11	128 856	128 856
Акционерный капитал			
		23 921	22 441
Резерв по пересчету пенсионных обязательств			
		2 543 884	2 358 941
Нераспределенная прибыль			
Итого капитал		2 696 661	2 510 238
Долгосрочные обязательства			
	4	303 888	257 376
Долгосрочные обязательства по аренде			
	13	57 318	23 595
Прочие долгосрочные обязательства			
Итого долгосрочные обязательства		361 206	280 971
Краткосрочные обязательства			
	4	75 723	72 663
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде			
	14	1 749 162	2 054 499
Кредиторская задолженность			
	14	536 763	526 452
Авансы полученные			
	14	6 016	46 495
Оценочные обязательства			
	15	71 728	143 097
Задолженность по прочим налогам и взносам			
Итого краткосрочные обязательства		2 439 392	2 843 206
Итого обязательства		2 800 598	3 124 177
Итого капитал и обязательства		5 497 259	5 634 415

Генеральный директор

24 августа 2026 г.



Э.Н. Екимова

Данный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с избранными пояснительными примечаниями к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Выручка	16	15 202 534	13 113 104
Прочие операционные доходы	17	228 541	203 950
Операционные расходы	18	(15 167 987)	(12 723 202)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(114 604)	(73 690)
Операционная прибыль		148 484	520 162
Финансовые доходы	19	167 388	185 240
Финансовые расходы	19	(26 851)	(20 234)
Прибыль до налогообложения		289 021	685 168
Расход по налогу на прибыль	20	(104 078)	(187 858)
Прибыль за отчетный период		184 943	497 310
Прочий совокупный доход			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Прибыль/(убыток) от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами		1 480	(1 194)
Чистый прочий совокупный доход/(расход), который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		1 480	(1 194)
Итого совокупный доход за период		186 423	496 116
		Руб.	Руб.
Базовая прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании – держателей обыкновенных акций	12	0,02909	0,07821
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию в отношении прибыли, приходящейся на акционеров Компании – держателей обыкновенных акций	12	0,02909	0,07821

Генеральный директор

24 августа 2026 г.



Э.Н. Екимова

Данный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с избранными пояснительными примечаниями к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		289 021	685 168
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистым денежным потокам по операционной деятельности			
Амортизация основных средств (в том числе активов в форме права пользования) и нематериальных активов	18	90 917	70 936
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		114 604	73 690
Изменения в резерве под обесценение запасов и оценочных обязательствах		8 353	(12 041)
Финансовые расходы	19	26 851	20 234
Финансовые доходы	19	(167 388)	(185 240)
Прочие неденежные операции/статьи		(12 298)	1 534
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале и уплаченного налога на прибыль		350 060	654 281
Изменение запасов		2 343	4 187
Изменение дебиторской задолженности		(56 903)	(241 234)
Изменение авансов выданных и предоплат		5 656	4 070
Изменение кредиторской задолженности		(293 129)	(251 889)
Изменение задолженности по прочим налогам и взносам		(71 369)	(12)
Итого изменение оборотного капитала		(413 402)	(484 878)
Денежные потоки, (использованные)/полученные от операционной деятельности		(63 342)	169 403
Проценты полученные		166 236	184 841
Налог на прибыль уплаченный		(148 883)	(239 028)
Чистое изменение денежных средств по операционной деятельности		(45 989)	115 216
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(389 275)	(240 077)
Поступление от реализации основных средств		2 305	3 504
Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(386 970)	(236 573)
Финансовая деятельность			
Погашение обязательств по аренде		(20 330)	(22 878)
Проценты уплаченные		(24 760)	(18 556)
Денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(45 090)	(41 434)
Чистое изменение остатков денежных средств и их эквивалентов		(478 049)	(162 791)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 424 867	1 863 253
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 946 818	1 700 462

Генеральный директор

24 августа 2026 г.



Э.Н. Екимова

Данный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с избранными пояснительными примечаниями к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале

(в тысячах российских рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Компании			
	Акционерный капитал	Резерв по пересчету пенсионных обязательств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2024 г.	128 856	25 661	1 432 813	1 587 330
Прибыль за отчетный период	–	–	497 310	497 310
Прочий совокупный расход	–	(1 194)	–	(1 194)
Итого совокупный (расход)/доход за период	–	(1 194)	497 310	496 116
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	128 856	24 467	1 930 123	2 083 446
На 31 декабря 2025 г.	128 856	22 441	2 358 941	2 510 238
Прибыль за отчетный период	–	–	184 943	184 943
Прочий совокупный доход	–	1 480	–	1 480
Итого совокупный доход за период	–	1 480	184 943	186 423
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	128 856	23 921	2 543 884	2 696 661

Генеральный директор

24 августа 2026 г.



Э.Н. Екимова

Данный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с избранными пояснительными примечаниями к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

(в тысячах российских рублей)

1. Компания и ее деятельность

Создание Компании

Публичное акционерное общество «Саратовэнерго» (далее – «Компания» или «ПАО «Саратовэнерго» или «Общество») имеет постоянное место нахождения в Российской Федерации. Акции Компании обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

Материнской компанией Общества и контролирующей стороной Общества является ПАО «Интер РАО», владеющее в ПАО «Саратовэнерго» прямо или косвенно через подконтрольных юридических лиц 85,58% уставного капитала. Основным акционером материнской компании является Группа РОСНЕФТЕГАЗ, которая контролируется Российской Федерацией.

Компания ведет деятельность по следующим направлениям:

- ▶ покупка электрической энергии на оптовом и розничном рынках электрической энергии (мощности);
- ▶ реализация электрической энергии на оптовом и розничном рынке электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе бытовым абонентам – населению);
- ▶ выполнение функций гарантирующего поставщика на основании решений уполномоченных органов.

С 1 сентября 2006 г. Общество выполняет функции гарантирующего поставщика электрической энергии на территории Саратовской области. Общество не имеет дочерних обществ или инвестиций, на которые оно бы имело значительное влияние.

Компания зарегистрирована по адресу: 410002, Россия, г. Саратов, ул. им. И.В. Мичурина, д. 166/168.

Условия ведения деятельности Компании

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на деятельность Компании путем регулирования производства энергии и операций по ее покупке и продаже. Политика правительства в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

В Российской Федерации наблюдались значительные политико-экономические изменения, которые оказали (и в дальнейшем могут оказывать) влияние на положение Компании. Вследствие этого операционная деятельность связана с рисками, которые, как правило, отсутствуют в других развитых рынках. Данные риски возникают в связи с проводимой государственной политикой, экономическими условиями, введением и изменением положений законодательства, включая налоговое, колебаниями обменного курса и наличием правового обеспечения в договорных отношениях.

Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании влияния условий ведения бизнеса на операционные результаты и на финансовое положение Компании. Руководство не имеет возможности спрогнозировать все изменения, которые могут оказать влияние на электроэнергетический сектор и экономику Российской Федерации, и, соответственно, оценить воздействие этих возможных изменений на финансовое положение Компании. Таким образом, в будущем условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Влияние геополитической ситуации

Продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказывают влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет на предоставление резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам и ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики с целью нивелирования последствий вышеуказанных факторов.

Ключевая ставка по состоянию на 30 июня 2026 г. составляла 14,25% (по состоянию на 31 декабря 2025 г.: 16%).

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

Руководство Компании считает, что представленная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает все наилучшие оценки в отношении возможных последствий, перечисленных выше факторов на 30 июня 2026 г.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и Федеральным законом от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль, так как эта валюта отражает экономическую сущность соответствующих операций и обстоятельств Компании.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность составляется в тысячах российских рублей (тыс. руб.). Все суммы округляются с точностью до тысячи рублей, если не указано иное.

(в) Сезонный характер деятельности

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

(г) Непрерывность деятельности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данное заявление сделано с учетом проведенной оценки способности Компании продолжать непрерывную деятельность в течение как минимум 12 месяцев, следующих за отчетным периодом.

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Компания использует оценки и суждения в отношении отражаемых в учете активов и обязательств в течение отчетного периода. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, включая предполагаемые будущие события, считающихся обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Кроме того, в процессе применения учетной политики, помимо учетных оценок, руководство также использует определенные суждения. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в промежуточной сокращенной финансовой отчетности и оценках и которые могут привести к существенной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, включают:

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Резерв под ожидаемые кредитные убытки создается исходя из оценки Компанией возможности взыскания задолженности с конкретных клиентов. Если происходит снижение кредитоспособности какого-либо из крупных клиентов или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками превышают оценки Компании, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Если Компания определяет, что не существует объективного свидетельства снижения стоимости конкретной дебиторской задолженности, независимо от суммы, такая дебиторская задолженность будет включена в категорию дебиторов с близкими характеристиками кредитного риска, и совокупная дебиторская задолженность по данной категории тестируется на предмет снижения стоимости. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности должников погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки по группе дебиторов, совокупно оцениваемых на предмет обесценения, определяются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых активами, и имеющегося опыта руководства Компании в оценке возможной просрочки погашения задолженности в результате прошлых событий, связанных с убытком, а также в отношении возможности взыскания просроченной задолженности. Компания корректирует исторические данные потенциальных потерь с помощью информации, основанной на прогнозной оценке. Например, если прогнозируется, что экономические условия в следующем году ухудшатся, что может привести к увеличению числа дефолтов в конкретном секторе, исторические ставки будут скорректированы. На каждую отчетную дату обновляются исторические ставки и анализируются потенциальные изменения в прогнозных оценках.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Компания в качестве арендатора

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Компании имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды. Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Компании).

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Поскольку Компания не имеет заимствований, ставка привлечения дополнительных заемных средств определяется с использованием подхода, основанного на скорректированной безрисковой ставке. Данный подход предполагает расчет ставки привлечения дополнительных заемных средств как совокупности следующих компонентов:

- ▶ Безрисковой ставки, определяемой на основе доходности государственных облигаций в рублях, период погашения которых соответствует сроку аренды.
- ▶ Премии за кредитный риск, отражающей специфический кредитный риск Компании. Поскольку у Компании нет наблюдаемых кредитных рейтингов или рыночных котировок долговых инструментов, данная премия оценивается на основе синтетического кредитного рейтинга или котировок (спредов) для сопоставимых компаний с аналогичным профилем риска.
- ▶ Корректировки на обеспечение, учитывающей характер базового актива и наличие обеспечения в виде актива в форме права пользования.

Отложенные налоговые активы

Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства. Признанные отложенные налоговые активы раскрыты в Примечании 6.

Пенсионные программы с установленными выплатами (пенсионные выплаты)

Стоимость предоставления вознаграждений по пенсионной программе с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности, а также приведенная стоимость обязательства по пенсионным выплатам устанавливается с использованием метода актуарной оценки. Актуарная оценка подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на имеющемся опыте в отношении аналогичных активов. При определении срока полезного использования актива руководство анализирует его предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия эксплуатации. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений. Земля имеет неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не амортизируется.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования.

Судебные иски

Руководство Компании применяет существенные суждения при оценке и признании оценочных обязательств и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств.

Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Оценка вероятности благоприятного исхода для Компании судебного разбирательства производится с учетом:

- ▶ сопоставления правовой позиции и доказательств, имеющихся у Компании, с правовой позицией и доказательствами истца;
- ▶ требований законодательства и судебной практики по аналогичным судебным делам;
- ▶ текущих результатов рассмотрения судебного дела (например, решение судебных органов первой инстанции);
- ▶ иных имеющихся свидетельств.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика, принятая при составлении настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., за исключением указанных ниже поправок, вступивших в силу с 1 января 2026 г.

Классификация и оценка финансовых инструментов – поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к положениям о классификации и оценке финансовых инструментов».

Поправки предусматривают следующее:

- ▶ разъяснение требований в отношении признания и прекращения признания финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, признание финансового обязательства прекращается на дату расчетов, при этом также предусматривается возможность выбора учетной политики (в случае соблюдения определенных условий) при прекращении признания финансовых обязательств, которые урегулируются с использованием электронной платежной системы до наступления даты расчетов;
- ▶ дополнительные указания относительно оценки предусмотренных договором денежных потоков по финансовым активам с ESG-характеристиками (характеристики, связанные с окружающей средой, обществом и корпоративным управлением) и аналогичными характеристиками;
- ▶ разъяснения относительно того, что представляют собой условия «без права регресса», а также какими характеристиками обладают связанные по условиям договора инструменты;
- ▶ введение требований к раскрытию информации для финансовых инструментов с положениями в отношении условного события, а также дополнительных требований к раскрытию информации для долевого инструмента, классифицированного по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры, связанные с электроэнергией, зависящей от природных условий – поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с электроэнергией, зависящей от природных условий».

Поправки применяются исключительно к договорам, связанным с электроэнергией, зависящей от природных условий, и предусматривают следующее:

- ▶ разъяснение применения требований в отношении использования для собственных целей для договоров, относящихся к сфере применения данных поправок;
- ▶ изменение требований в отношении определения по усмотрению организации для объектов хеджирования в рамках отношений хеджирования денежных потоков для договоров, относящихся к сфере применения данных поправок;
- ▶ введение новых требований к раскрытию информации, позволяющей инвесторам понять влияние, которое оказывают эти договоры на финансовые результаты деятельности и денежные потоки организации.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11

В июле 2024 года Совет по МСФО выпустил девять поправок с узкой сферой применения в рамках периодического анализа стандартов финансовой отчетности МСФО. Эти поправки предусматривают определенные разъяснения, упрощения, исправления или изменения для обеспечения последовательности:

- ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
- ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
- ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

Поправки не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные средства

Основные средства представлены следующим образом:

	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Приборы учета</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Авансы и незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2026 г.	383 870	541 561	358 859	–	1 284 290
Поступления	99 374	–	891	389 114	489 379
Выбытие	(74 484)	(536)	(4 493)	–	(79 513)
Перевод между категориями	–	190 999	–	(190 999)	–
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	<u>408 760</u>	<u>732 024</u>	<u>355 257</u>	<u>198 115</u>	<u>1 694 156</u>
Амортизация и убытки от обесценения					
На 1 января 2026 г.	(80 103)	(69 205)	(245 849)	–	(395 157)
Амортизация	(20 640)	(30 448)	(21 349)	–	(72 437)
Выбытие	47 348	137	4 078	–	51 563
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	<u>(53 395)</u>	<u>(99 516)</u>	<u>(263 120)</u>	<u>–</u>	<u>(416 031)</u>
Остаточная стоимость					
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	<u>355 365</u>	<u>632 508</u>	<u>92 137</u>	<u>198 115</u>	<u>1 278 125</u>
	<i>Активы в форме права пользования</i>	<i>Приборы учета</i>	<i>Прочие основные средства</i>	<i>Авансы и незавершен- ное строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2025 г.	400 084	240 767	334 741	415	976 007
Поступления	26 560	–	–	232 039	258 599
Выбытие	(39 161)	–	(5 941)	–	(45 102)
Перевод между категориями	–	115 524	–	(115 524)	–
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	<u>387 483</u>	<u>356 291</u>	<u>328 800</u>	<u>116 930</u>	<u>1 189 504</u>
Амортизация					
На 1 января 2025 г.	(83 347)	(33 825)	(212 655)	–	(329 827)
Амортизация	(17 798)	(14 482)	(20 653)	–	(52 933)
Выбытие	32 035	–	5 805	–	37 840
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	<u>(69 110)</u>	<u>(48 307)</u>	<u>(227 503)</u>	<u>–</u>	<u>(344 920)</u>
Остаточная стоимость					
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	<u>318 373</u>	<u>307 984</u>	<u>101 297</u>	<u>116 930</u>	<u>844 584</u>

В целях повышения полезности информации в текущем отчетном периоде группа «Прочие основные средства» была дезагрегирована с выделением групп «Приборы учета» и «Прочие основные средства» с соответствующим изменением сравнительных данных за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Компания признает активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде по долгосрочным договорам аренды офисов и помещений.

(в тысячах российских рублей)

4. Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение обязательств по долгосрочным договорам аренды за периоды, заканчивающиеся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г.:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)</i>
На 1 января	330 039	343 965
Прирост	68 769	15 226
Начисление процентов	25 893	19 459
Платежи	(45 090)	(41 434)
На 30 июня (неаудированные данные)	379 611	337 216
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по аренде	75 723	71 135
Долгосрочные обязательства по аренде	303 888	266 081

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., расходы по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов составили 0 тыс. руб. и 4 тыс. руб. соответственно (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 30 тыс. руб. и 333 тыс. руб.) и отражены в строке «Операционные расходы» отчета о совокупном доходе.

Общий отток денежных средств Компании по аренде составил 45 094 тыс. руб. и 43 496 тыс. руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. соответственно.

5. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого нематериальных активов</i>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2025 г.	297 090	440	297 530
Поступления	3 057	—	3 057
Выбытия	—	—	—
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	300 147	440	300 587
На 1 января 2026 г.	315 167	420	315 587
Поступления	50 814	—	50 814
Выбытия	—	—	—
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	365 981	420	366 401
Амортизация			
На 1 января 2025 г.	(129 770)	(341)	(130 111)
Амортизация	(17 981)	(22)	(18 003)
Реклассификация	(22)	22	—
Выбытия	—	—	—
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	(147 773)	(341)	(148 114)
На 1 января 2026 г.	(164 154)	(385)	(164 539)
Амортизация	(18 458)	(22)	(18 480)
Выбытия	—	—	—
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	(182 612)	(407)	(183 019)
Итого на 1 января 2026 г.	151 013	35	151 048
Итого на 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	183 369	13	183 382

(в тысячах российских рублей)

6. Отложенные налоговые активы и обязательства

Различия между стандартами финансовой отчетности МСФО и соответствующими правилами налогового учета приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей промежуточной сокращенной финансовой отчетности и для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке, применение которой ожидается в период восстановления временных разниц, исходя из ставок и законодательных норм, принятых или по существу принятых на конец отчетного периода.

Ниже представлены отложенные налоговые активы и обязательства:

	Отложенные налоговые активы		Отложенные налоговые обязательства	
	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Дебиторская задолженность	93 239	198 693	–	–
Обязательства по аренде	94 227	81 935	–	–
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	40 814	64 934	–	–
Основные средства	–	–	(146 648)	(90 391)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	69 200	–	–	–
Прочие статьи	9 179	7 184	(4 327)	(2 590)
Налоговые активы/(обязательства)	306 659	352 746	(150 975)	(92 981)
Итого свернуто	155 684	259 765	–	–

Изменение налогового эффекта временных разниц в течение периода**Отложенные налоговые активы**

	31 декабря 2024 г.	Признано в прибылях и убытках	30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Дебиторская задолженность	177 745	(44 857)	132 888
Обязательства по аренде	85 530	(1 731)	83 799
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	60 971	(14 890)	46 081
Прочие статьи	3 209	4 397	7 606
Итого отложенные налоговые активы	327 455	(57 081)	270 374

	31 декабря 2025 г.	Признано в прибылях и убытках	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)
Дебиторская задолженность	198 693	(105 454)	93 239
Обязательства по аренде	81 935	12 292	94 227
Кредиторская задолженность и оценочные обязательства	64 934	(24 120)	40 814
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	–	69 200	69 200
Прочие статьи	7 184	1 995	9 179
Итого отложенные налоговые активы	352 746	(46 087)	306 659

(в тысячах российских рублей)

6. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Изменение налогового эффекта временных разниц в течение периода (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2024 г.	Признано в прибылях и убытках	30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Основные средства	(89 450)	(523)	(89 973)
Прочие статьи	(2 856)	842	(2 014)
Итого отложенные налоговые обязательства	(92 306)	319	(91 987)

	31 декабря 2025 г.	Признано в прибылях и убытках	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)
Основные средства	(90 391)	(56 257)	(146 648)
Прочие статьи	(2 590)	(1 737)	(4 327)
Итого отложенные налоговые обязательства	(92 981)	(57 994)	(150 975)

7. Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. прочие внеоборотные активы включали следующие позиции:

		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность		4 796	9 051
	За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 556)	(2 011)
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность, нетто		3 240	7 040
Прочие финансовые активы		509	722
	За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	—
Прочие финансовые активы		509	722
Итого прочие внеоборотные активы		3 749	7 762

(в тысячах российских рублей)

8. Запасы

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. запасы (за минусом резерва под обесценение в размере 10 054 тыс. руб. на 30 июня 2026 г. и 10 955 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г.) включали следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Материалы	21 420	20 622
Готовая продукция	3 596	6 737
Итого запасы	25 016	27 359

Стоимость запасов, признанных в качестве расходов, отражена в строке «Операционные расходы» отчета о совокупном доходе и составила за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., 16 382 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 14 147 тыс. руб.).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., начисление резерва на сумму 0 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.: 0 тыс. руб.) было отражено в строке «Операционные расходы» отчета о совокупном доходе.

9. Дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты включали следующие позиции:

		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность		2 403 427	2 499 076
	<i>За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(743 596)</i>	<i>(739 632)</i>
Торговая дебиторская задолженность, нетто		1 659 831	1 759 444
Прочая дебиторская задолженность		543 140	534 493
	<i>За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</i>	<i>(477 550)</i>	<i>(457 050)</i>
Прочая дебиторская задолженность, нетто		65 590	77 443
Дебиторская задолженность, всего		1 725 421	1 836 887
Нефинансовые активы			
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам		7 056	12 975
	<i>За вычетом резерва под обесценение</i>	<i>(277)</i>	<i>(540)</i>
Предоплаты по прочим налогам		15 423	7 212
Авансы выданные и предоплаты, всего		22 202	19 647

(в тысячах российских рублей)

9. Дебиторская задолженность, авансы выданные и предоплаты (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности:

	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской зadolженности</i>
На 31 декабря 2024 г.	(1 150 200)
Начисление резерва	(363 983)
Восстановление резерва	290 293
Использование резерва	77 958
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	(1 145 932)
	<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской зadolженности</i>
На 31 декабря 2025 г.	(1 196 682)
Начисление резерва	(846 137)
Восстановление резерва	731 533
Использование резерва	90 140
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	(1 221 146)

10. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. денежные средства и их эквиваленты включали следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 746 099	2 223 072
Денежные эквиваленты (материальный пулинг)	200 000	200 000
Прочие	719	1 795
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 946 818	2 424 867

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. у Компании отсутствовали значительные остатки денежных средств, ограниченные в использовании.

По состоянию на 30 июня 2026 г. Компания имеет возможность привлечь следующие дополнительные денежные средства от банков на общую сумму 2 700 000 тыс. руб., в том числе:

- ▶ денежные средства в размере 700 000 тыс. руб., которые могут быть получены Компанией на условиях овердрафта;
- ▶ денежные средства в размере 2 000 000 тыс. руб. по кредитам, которые Компания может привлечь по открытым кредитным линиям.

В отношении двух открытых, но не использованных Компанией кредитных линий в сумме 1 400 000 тыс. руб. кредиторами установлено ограничение по их использованию в части необходимости поддержания общей доли участия ПАО «Интер РАО» в уставном капитале Компании в размере не менее 50% + 1 акция.

(в тысячах российских рублей)

11. Капитал**Акционерный капитал**

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. акционерный капитал включал следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Количество размещенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (тыс. штук)	4 865 127	4 865 127
Количество размещенных и полностью оплаченных привилегированных акций (тыс. штук)	1 493 316	1 493 316
Номинальная стоимость обыкновенных акций (в рублях за акцию)	0,02	0,02
Номинальная стоимость привилегированных акций (в рублях за акцию)	0,02113	0,02113
Акционерный капитал (тыс. руб.)	128 856	128 856

Количество акций, разрешенных к выпуску ПАО «Саратовэнерго», соответствует количеству выпущенных акций.

Привилегированные акции учитываются в качестве капитала, т.к. не выполняются условия МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» по признанию их в качестве обязательства на отчетные даты.

Общая сумма, выплачиваемая в качестве дивиденда по каждой привилегированной акции, устанавливается в размере 10% чистой прибыли Компании по итогам последнего финансового года, разделенной на число привилегированных акций. Чистая прибыль Компании определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании. При этом если сумма годовых дивидендов, выплачиваемая Компанией по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по последним, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям. Компания не имеет права выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям до выплаты дивидендов по привилегированным акциям.

Права владельцев обыкновенных и привилегированных акций закреплены в Уставе Компании.

12. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию производится исходя из прибыли за период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение отчетного периода, как показано ниже.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета базовой прибыли на акцию	4 865 127	4 865 127
Средневзвешенное количество акций (тыс. штук) – для расчета разведенной прибыли на акцию	4 865 127	4 865 127
Прибыль, приходящаяся на акционеров Компании – держателей обыкновенных акций	141 508	380 514
Прибыль на акцию (руб.) – базовая	0,02909	0,07821
Прибыль на акцию (руб.) – разведенная	0,02909	0,07821

Компания не объявляла и не выплачивала дивидендов по обыкновенным и привилегированным акциям в течение 2025 года и в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

(в тысячах российских рублей)

13. Прочие долгосрочные обязательства

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. прочие долгосрочные обязательства включали следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Финансовые обязательства		
Долгосрочная кредиторская задолженность	34 488	—
Итого финансовые обязательства	34 488	—
Нефинансовые обязательства		
Пенсионные обязательства	22 830	23 595
Итого нефинансовые обязательства	22 830	23 595
Итого прочие долгосрочные обязательства	57 318	23 595

14. Кредиторская задолженность, авансы полученные и оценочные обязательства**Кредиторская задолженность**

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. кредиторская задолженность включала следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Торговая кредиторская задолженность	1 533 889	1 835 193
Задолженность перед персоналом	169 503	200 776
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	45 770	18 530
Итого кредиторская задолженность	1 749 162	2 054 499

Торговая кредиторская задолженность состоит из обычной задолженности перед поставщиками товаров и услуг, которая является беспроцентной и обычно погашается в течение 30-90 дней.

Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и имеет обычный средний срок погашения 90 дней.

Авансы полученные

Авансы полученные представлены авансами, полученными в счет будущих поставок электроэнергии потребителям Саратовской области, и, как правило, закрываются при поставке электричества потребителям в течение месяца после даты окончания отчетного периода признанием выручки.

Оценочные обязательства

Ниже представлен анализ изменений оценочных обязательств:

	Оценочное обязательство под судебные иски	Итого
На 31 декабря 2024 г.	64 906	64 906
Начисление	4 440	4 440
Восстановление	(22 704)	(22 704)
На 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)	46 642	46 642
На 31 декабря 2025 г.	46 495	46 495
Начисление	2 508	2 508
Восстановление	(42 987)	(42 987)
На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	6 016	6 016

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., восстановление оценочного обязательства (за минусом начисления) на сумму 40 479 тыс. руб. было отражено в составе прочих операционных доходов в отчете о совокупном доходе.

(в тысячах российских рублей)

15. Задолженность по прочим налогам и взносам

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. задолженность по прочим налогам и взносам включала следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Налог на добавленную стоимость (НДС)	46 915	118 827
Социальные отчисления	17 854	24 143
Налог на доходы физических лиц	6 839	—
Прочие налоги	120	127
Итого задолженность по прочим налогам и взносам	71 728	143 097

16. Выручка

Выручка за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня, включала в себя следующие позиции:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Продажа электроэнергии и мощности	15 093 184	13 026 089
Прочая выручка	109 350	87 015
Итого выручка	15 202 534	13 113 104

17. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня, включали в себя следующие позиции:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Пени, штрафы и госпошлина	149 747	145 114
Доходы от восстановления оценочных обязательств (Примечание 14)	40 479	18 264
Доходы от реализации основных средств	7 065	12 944
Списание кредиторской задолженности	1 899	226
Прочие операционные доходы	29 351	27 402
Итого прочие операционные доходы	228 541	203 950

(в тысячах российских рублей)

18. Операционные расходы

Операционные расходы за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня, включали в себя следующие позиции:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)</i>
Расходы на приобретение электроэнергии и мощности	9 190 733	7 702 030
Плата за услуги по передаче электроэнергии	4 778 164	4 116 663
Зарплата, выплаты работникам и налоги с фонда оплаты труда	573 865	509 082
Расходы на благотворительность	152 000	500
Услуги связи и ИТ	78 452	74 499
Амортизация основных средств (Примечание 4)	72 437	52 933
Агентское вознаграждение	62 785	44 162
Амортизация нематериальных активов (Примечание 5)	18 480	18 003
Прочие материалы производственного характера (Примечание 8)	16 382	14 147
Себестоимость оборудования для перепродажи (приборы учета)	9 399	1 410
Прочие расходы	215 290	189 773
Итого операционные расходы	15 167 987	12 723 202

19. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня, включали в себя следующие позиции:

	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)</i>
Финансовые доходы		
Процентные доходы на остаток на расчетном счете	152 017	165 209
Процентные доходы по договору материального пулинга	13 714	19 484
Процентные доходы по долгосрочной дебиторской задолженности	455	547
Прочие финансовые доходы	1 202	—
Итого финансовые доходы	167 388	185 240
	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)</i>	<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)</i>
Финансовые расходы		
Процентный расход по аренде	25 893	19 459
Прочие финансовые расходы	958	775
Итого финансовые расходы	26 851	20 234

(в тысячах российских рублей)

20. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня, включал в себя следующие позиции:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Расход по текущему налогу на прибыль	—	131 039
Отложенный налог на прибыль	104 081	56 762
Корректировка текущего налога на прибыль прошлых лет	(3)	57
Итого расход по налогу на прибыль	104 078	187 858

Ставка налога на прибыль, применяемая Компанией, составляет 25,00%.

Сверка прибыли до налогообложения для целей промежуточной сокращенной финансовой отчетности с расходом по налогу на прибыль представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Прибыль до налогообложения	289 021	685 168
Ставка налога на прибыль, установленная законодательством РФ	25%	25%
Расход по налогу на прибыль	(72 255)	(171 292)
Невычитаемые расходы	(31 823)	(16 566)
Итого расход по налогу на прибыль	(104 078)	(187 858)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски**Финансовые риски**

Деятельность Компании подвержена влиянию различных финансовых рисков: рыночных рисков (включая процентный риск), кредитных рисков и риска ликвидности. Управление данными рисками осуществляется в соответствии с политикой в области рисков.

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

Информация о финансовых инструментах по категориям представлена ниже:

30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Активы согласно отчету о финансовом положении			
Прочие внеоборотные активы	7	3 749	3 749
Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	9	1 725 421	1 725 421
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 946 818	1 946 818
Итого активы		3 675 988	3 675 988

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	Прим.	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Обязательства по аренде	4	–	379 611	379 611
Кредиторская задолженность	14	1 749 162	–	1 749 162
Итого обязательства		1 749 162	379 611	2 128 773

31 декабря 2025 г.	Прим.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Итого
Активы согласно отчету о финансовом положении			
Прочие внеоборотные активы	7	7 762	7 762
Торговая и прочая дебиторская задолженность (краткосрочная)	9	1 836 887	1 836 887
Денежные средства и их эквиваленты	10	2 424 867	2 424 867
Итого активы		4 269 516	4 269 516

31 декабря 2025 г.	Прим.	Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Обязательства по аренде	4	–	330 039	330 039
Кредиторская задолженность	14	2 054 499	–	2 054 499
Итого обязательства		2 054 499	330 039	2 384 538

Ниже представлена информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	31 декабря 2024 г.	Прирост/ выбытие	Проценты начисленные	Денежные потоки	30 июня 2025 г. (неаудирован- ные данные)
Обязательства по аренде	343 965	15 226	19 459	(41 434)	337 216
Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	343 965	15 226	19 459	(41 434)	337 216

	31 декабря 2025 г.	Прирост/ выбытие	Проценты начисленные	Денежные потоки	30 июня 2026 г. (неаудирован- ные данные)
Обязательства по аренде	330 039	68 769	25 893	(45 090)	379 611
Итого обязательства, обусловленные финансовой деятельностью	330 039	68 769	25 893	(45 090)	379 611

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)****(а) Кредитный риск**

Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск неспособности контрагента выплатить требуемые суммы в полном объеме в установленный срок. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, представлены в таблице ниже за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки и преимущественно представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью. В Компании 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 уместные факторы. Балансовая стоимость дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, 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 ожидаемые кредитные убытки, отсутствует.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Руководство регулярно пересматривает надежность и кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства Компании. Денежные средства размещены в банках с кредитным рейтингом не ниже AA-. Кредитные рейтинги присваиваются российскими рейтинговыми агентствами. Расшифровка денежных средств в разрезе кредитных рейтингов по данным АКРА и Эксперт РА представлена ниже:

	30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
AAA(RU)	1 036 808	1 346 323
ruAAA	200 000	200 000
AA+(RU)	708 704	875 536
AA(RU)	480	—
AA-(RU)	—	1 230
Прочие	826	1 778
Итого денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	1 946 818	2 424 867

В Компании существуют процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Компания может размещать свободные денежные средства. В перечень таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа, вошли банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Компания считает, что контроль за размещением денежных средств позволяет снизить подверженность кредитному риску.

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

		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2025 г.
Торговая краткосрочная дебиторская задолженность	9	1 659 831	1 759 444
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	9	65 590	77 443
Торговая и прочая долгосрочная дебиторская задолженность	7	3 240	7 040
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 946 818	2 424 867
Итого		3 675 479	4 268 794

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. приведен ниже:

		30 июня 2026 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2025 г.	
		Валовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	Валовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности
Текущая		1 405 942	(69 258)	1 701 745	(167 717)
Просроченная		1 540 625	(1 151 888)	1 331 824	(1 028 965)
Итого	9	2 946 567	(1 221 146)	3 033 569	(1 196 682)

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

Подверженность Компании кредитному риску в основном связана с дебиторской задолженностью от покупателей и заказчиков, поэтому существенное влияние на нее оказывает качество таких дебиторов. С учетом того, что деятельность различных предприятий в составе дебиторов Компании неоднородна, кредитные риски будут разными для различных типов дебиторской задолженности от покупателей и заказчиков (жилищное хозяйство, оптовая торговля 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, Компания оценивает риски, связанные с торговой дебиторской задолженностью, на основе предыдущего опыта и деловых отношений с учетом других факторов (оценка финансового положения заказчика, предыдущий опыт и др.).

По состоянию на 30 июня 2026 г. дебиторская задолженность в размере 388 737 тыс. руб. (на 31 декабря 2025 г.: 302 859 тыс. руб.) была просрочена, но не обесценена. К этой категории относится задолженность нескольких независимых контрагентов, у которых за последнее время не было случаев невыполнения обязательств, или таких случаев не ожидается.

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

(б) Рыночный риск**Риск изменения процентных ставок**

Риск изменения процентных ставок – риск того, что справедливая стоимость и будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок. Руководство Компании полагает, что риск изменения процентных ставок не является существенным для целей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, т.к. у Компании отсутствуют обязательства с плавающими процентными ставками.

(в) Риск ликвидности

Подход Компании 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 Компании. При управлении риском ликвидности Компания применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств.

(в тысячах российских рублей)

21. Финансовые инструменты и финансовые риски (продолжение)**Финансовые риски (продолжение)**

В следующей таблице представлены, без учета дисконтирования, договорные денежные потоки по финансовым обязательствам, включая оценку обязательств по выплате процентов, на 30 июня 2026 г.:

На 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 579 659	40 898	—	—	1 620 557
Обязательства по аренде	81 777	81 754	239 505	248 091	651 127
Итого	1 661 436	122 652	239 505	248 091	2 271 684

В следующей таблице представлены, без учета дисконтирования, договорные денежные потоки по финансовым обязательствам, включая оценку обязательств по выплате процентов, на 31 декабря 2025 г.:

На 31 декабря 2025 г.	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	От 5 до 20 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 853 723	—	—	—	1 853 723
Обязательства по аренде	78 260	76 350	196 710	208 287	559 607
Итого	1 931 983	76 350	196 710	208 287	2 413 330

(г) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, не отличается существенно от их балансовой стоимости на все отчетные даты.

(д) Управление капиталом

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

В отношении Компании применяется внешнее требование к уставному капиталу, которое установлено законодательством Российской Федерации в части того что минимальный уставный капитал публичного акционерного общества должен составлять сто тысяч рублей.

Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании. Увеличение акционерной стоимости является основной целью Компании при управлении капиталом.

Компания управляет структурой капитала, анализируя изменения экономических и договорных условий. С этой целью Компания может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции.

22. Условные обязательства**(а) Судебные разбирательства**

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на 30 июня 2026 г. Компанией создано и отражено в составе строки «Оценочные обязательства» оценочное обязательство в сумме 6 016 тыс. руб. по судебным разбирательствам, по которым ожидается неблагоприятный исход.

Помимо исков, по которым было начислено оценочное обязательство (Примечание 14) и описанных выше, руководству Компании не известно о каких-либо существующих на дату подписания настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности или потенциально возможных претензиях к Компании, которые могли бы оказать существенное влияние на ее деятельность.

(в тысячах российских рублей)

22. Условные обязательства (продолжение)

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, которые могут по-разному интерпретироваться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны целого ряда органов власти, имеющих право налагать существенные штрафные санкции и взыскивать пени.

В общем случае, налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Кроме того, законодательство, включая налоговое, не охватывает детально все аспекты, связанные с реформированием электроэнергетической отрасли Российской Федерации. В результате могут возникнуть налоговые и юридические споры, связанные с различными интерпретациями, операциями и решениями, которые являлись частью процесса реорганизации и реформирования.

Вышеуказанные факторы могут привести к налоговым рискам в Российской Федерации. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены исходя из интерпретации действующего налогового законодательства, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов.

Однако соответствующие органы могут придерживаться иного толкования законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, то влияние на промежуточную сокращенную финансовую отчетность может оказаться существенным.

23. Операции со связанными сторонами

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами. К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции по приобретению и продаже товаров, работ, услуг.

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. операциям с обществами:

Вид сделки	ПАО «Интер РАО»		Общества, находящиеся под значительным влиянием ПАО «Интер РАО»	
	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудированные данные)		(неаудированные данные)	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	4 086	4 483	323 437	190 359
Кредиторская задолженность	1 638	1 851	120 384	101 868
Денежные эквиваленты (материальный пулинг)	200 000	200 000	—	—

В составе основных средств по состоянию на 30 июня 2026 г. отражен аванс, выданный обществу, находящемуся под значительным влиянием ПАО «Интер РАО», в размере 198 115 тыс. руб. (Примечание 4).

Виды и объем операций (с учетом налога на добавленную стоимость) со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами, представлены следующим образом:

	ПАО «Интер РАО»		Общества, находящиеся под значительным влиянием компаний Группы «Интер РАО»	
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.
	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Продажа товаров, работ, услуг	76	2 651	2 191 576	1 710 142
Приобретение товаров, работ, услуг	35 582	31 853	1 168 657	836 191
Финансовые доходы	13 714	19 484	—	—

(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Российская Федерация через государственные органы (Росимущество) и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Компания совершает с данными предприятиями операции купли-продажи электроэнергии (мощности) и операции по размещению денежных средств и расчетно-кассовому обслуживанию, которые составляют значительную часть операций Компании. По вышеуказанным операциям Компания использует освобождение от требований к раскрытию согласно п. 25 МСФО (IAS) 24.

К основному управленческому персоналу Компания относит генерального директора, заместителей генерального директора (заместителя генерального директора по реализации электроэнергии и мощности и заместителя по генерального директора по ИТ) и членов Совета директоров. В течение первого полугодия 2026 и 2025 годов Компания выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (неаудированные данные)
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, отпуск, лечение, медицинское обслуживание, коммунальные услуги и т.п.)	26 576	25 553

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Общество не выдавало обеспечений связанным сторонам по собственным обязательствам Общества или обеспечений третьим лицам по обязательствам связанных сторон.

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Общество не получало обеспечений в форме поручительства или в форме залога имущества по обязательствам связанных сторон перед Обществом.

24. Сегментная информация

Компания осуществляет деятельность в одном сегменте: распределение электроэнергии.

Развитие энергосбытовой деятельности осуществляется в одном географическом регионе, а именно в Саратовской области.

Совет директоров является органом, принимающим операционные решения и осуществляющим мониторинг операционных результатов на основании данного одного операционного сегмента для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов его деятельности. Оценка эффективности деятельности сегмента основана на размере прибыли или убытка и определяется с учетом размера прибыли или убытка, отраженных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., Компания имела одного внешнего покупателя, на долю которого приходилось не менее 10% совокупной выручки. Выручка по данному покупателю составила 14,3% (2 178 170 тыс. руб.) от совокупной выручки за шесть месяцев 2026 года и 12,9% (1 694 453 тыс. руб.) от совокупной выручки за шесть месяцев 2025 года.

25. События после отчетной даты

Значимых событий после отчетной даты зафиксировано не было.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 30 листа(ов)