

Группа «ТГК-14»

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(неаудированная),**

**и Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке
сокращенной консолидированной промежуточной
финансовой отчетности**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	3
---	---

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность (неаудированная)

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении (неаудированный)	5
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный)	6
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)	7
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	8

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (неаудированной)

1	Группа и ее деятельность	9
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3	Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	11
4	Краткое описание существенных принципов учетной политики	12
5	Остатки по операциям и операции со связанными сторонами	12
6	Основные средства	14
7	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	16
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	17
9	Запасы	17
10	Дебиторская задолженность	17
11	Денежные средства и их эквиваленты	18
12	Капитал	18
13	Кредиты и займы	19
14	Торговая и прочая кредиторская задолженность	21
15	Выручка от операционной деятельности	21
16	Прочие операционные доходы	22
17	Прочие операционные расходы	22
18	Прибыль на акцию	22
19	Условные обязательства и активы, договорные обязательства и операционные риски	22
20	Информация по сегментам	25
21	События после отчетной даты	28

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

**Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Территориальная генерирующая компания №14»**

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» и его дочерней компании по состоянию на 30 июня 2026 года, сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, сокращенного консолидированного промежуточного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, а также отдельных примечаний к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (далее «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность»). Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основании 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 заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимых аудиторов по обзорной проверке:



Козленко Леонид Владимирович

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 21906104253, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №138/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия

28 августа 2026 года

ГРУППА «ТГК-14»**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении на****30 июня 2026 года (неаудированный)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	18 949 884	17 444 237
Нематериальные активы		668 300	710 917
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		14 595	18 819
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5. 8	4 414 736	3 529 323
Итого внеоборотных активов		24 047 515	21 703 296
Оборотные активы			
Запасы	9	2 121 091	1 727 844
Актив по договору		19 858	12 911
Дебиторская задолженность	10	1 710 665	2 036 161
Переплата по налогу на прибыль		176 656	-
Денежные средства и их эквиваленты	11	1 749 841	8 199 788
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	-	300 000
Прочие оборотные активы		1 664	1 656
Итого оборотных активов		5 779 775	12 278 360
ИТОГО АКТИВОВ		29 827 290	33 981 656
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	12	1 357 946	1 357 946
Эмиссионный доход		3 731 271	3 731 271
Прочие резервы		183 270	186 438
Нераспределенная прибыль		1 986 985	1 144 096
Итого капитал, причитающийся акционерам группы		7 259 472	6 419 751
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	13	13 632 700	13 776 202
Обязательства по пенсионным и прочим долгосрочным выплатам сотрудникам		332 980	310 695
Отложенные налоговые обязательства		1 838 844	1 589 251
Долгосрочные резервы по обязательствам		241 127	234 458
Итого долгосрочные обязательства		16 045 651	15 910 606
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	13	998 737	5 886 796
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14	4 643 222	4 611 495
Задолженность по уплате налогов		401 181	592 263
Текущие резервы по обязательствам		479 027	560 745
Итого краткосрочные обязательства		6 522 167	11 651 299
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		22 567 818	27 561 905
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		29 827 290	33 981 656

Утверждено и подписано: 28 августа 2026 года

Генеральный директор АО «ДУК», исполняющий функции
единоличного исполнительного органа ПАО «ТГК-14»

Главный бухгалтер ПАО «ТГК-14»

Примечания на стр. с 9 по 28 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной
финансовой отчетности

Е.С. Николаев

Н.Е. Холакова

ГРУППА «ТГК-14»**Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированный)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Выручка от операционной деятельности	15	12 990 409	10 894 677
Прочие операционные доходы	16	1 105 102	956 704
Расходы на топливо		(5 383 587)	(4 669 561)
Расходы на персонал		(2 897 091)	(2 820 802)
Покупная электроэнергия и мощность		(1 499 382)	(1 063 989)
Амортизация основных средств	6	(768 959)	(638 845)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(138 991)	(53 516)
Прочие операционные расходы	17	(1 596 638)	(1 685 517)
Операционная прибыль		1 810 863	919 151
Финансовые доходы		721 439	935 416
Финансовые расходы		(1 332 055)	(1 305 937)
Прибыль до налогообложения		1 200 247	548 630
Расход по налогу на прибыль		(357 358)	(145 871)
Прибыль за период, причитающаяся акционерам Группы		842 889	402 759
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 224)	(1 886)
Налог на прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупных доход		1 056	472
Итого прочий совокупный убыток за период, причитающийся акционерам Группы		(3 168)	(1 414)
Общий совокупный доход за период, причитающийся акционерам Группы		839 721	401 345
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	18	0,00062	0,00030

Отдельные примечания на стр. с 9 по 28 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акцияерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Баланс на 1 января 2025 года	1 357 946	3 731 271	172 161	1 841 462	7 102 840
Прибыль за период	-	-	-	402 759	402 759
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:	-	-	(1 414)	-	(1 414)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	(1 886)	-	(1 886)
Налоговый эффект от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	472	-	472
Общий совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	-	-	(1 414)	402 759	401 345
Операции с собственниками Компании	-	-	-	(935 139)	(935 139)
Дивиденды	-	-	-	(935 139)	(935 139)
Баланс на 30 июня 2025 года	1 357 946	3 731 271	170 747	1 309 082	6 569 046
Баланс на 1 января 2026 года	1 357 946	3 731 271	186 438	1 144 096	6 419 751
Прибыль за период	-	-	-	842 889	842 889
Прочий совокупный убыток с учетом налога на прибыль, в том числе:	-	-	(3 168)	-	(3 168)
Убыток от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	(4 224)	-	(4 224)
Налоговый эффект от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	1 056	-	1 056
Общий совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	-	-	(3 168)	842 889	839 721
Баланс на 30 июня 2026 года	1 357 946	3 731 271	183 270	1 986 985	7 259 472

Отдельные примечания на стр. с 9 по 28 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированный)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За шесть месяцев, закончившихся	
	Прим.	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1 200 247	548 630
<i>С поправкой на:</i>			
Амортизацию основных средств	6	768 959	638 845
Амортизацию нематериальных активов	17	40 896	34 313
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	5, 10	138 991	53 516
Начисление / (восстановление) резерва под обесценение объектов незавершенного строительства	6	61 586	(7 387)
Доходы от оприходования товарно-материальных ценностей	16	(750)	(25 519)
Изменение пенсионных обязательств		71	34 020
Финансовые расходы		1 332 055	1 305 937
Финансовые доходы		(721 439)	(935 416)
Изменение текущих резервов по обязательствам		(81 718)	(9 454)
Изменение резерва по рекультивации земель		15 654	(441)
Начисление резерва по судебным делам	17	-	52 994
Прочие изменения		(5 127)	(28 227)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		2 749 425	1 661 811
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		278 983	(298 528)
Изменение предоплаты по налогам и прочим активам		35 400	-
Изменение запасов		(394 236)	(415 930)
Изменение прочих оборотных активов		(8)	28 866
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(46 722)	292 353
Изменение кредиторской задолженности по налогам		(191 082)	(206 970)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2 431 760	1 061 602
Налог на прибыль уплаченный		(276 560)	(180 193)
Проценты уплаченные (за вычетом капитализированных)		(1 277 290)	(1 103 734)
Чистая сумма денежных средств от / (использованных в) операционной деятельности		877 910	(222 325)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 808 653)	(2 539 531)
Приобретение нематериальных активов		1 721	(15 579)
Капитализированные и уплаченные финансовые расходы		(483 036)	(231 461)
Выданный займ		-	300 000
Возврат прочих финансовых активов		1 342	500 000
Приобретение прочих финансовых активов		(688 800)	(988 800)
Проценты полученные		649 170	894 454
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(2 328 256)	(2 080 917)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступление кредитов и займов		200 000	3 996 221
Погашение кредитов и займов		(1 682 215)	(3 657 453)
Погашение обязательств по аренде		(17 143)	(36 455)
Погашение облигаций		(3 499 999)	-
Выпуск облигаций		-	11 350 000
Выплата дивидендов		(244)	(933 065)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от финансовой деятельности		(4 999 601)	10 719 248
Изменение денежных средств и их эквивалентов за период		(6 449 947)	8 416 006
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		8 199 788	2 702 460
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11	1 749 841	11 118 466

Отдельные примечания на стр. с 9 по 28 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Группа и ее деятельность

Организационная структура и деятельность

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, для Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ПАО «ТГК-14» или «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и была учреждена в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Основными видами деятельности Компании являются следующие направления:

- производство и реализация электроэнергии на оптовом рынке;
- производство, транспортировка и реализация тепловой энергии потребителям, подключенным к тепловым сетям.

В состав Группы входят 7 тепловых электростанций с общей установленной электрической и тепловой мощностью 649,57 МВт и 3 986,06 Гкал/час, соответственно.

Акции и облигации Компании обращаются на Московской бирже, код ценных бумаг - TGKN, коды облигаций (ISIN) – RU000A106MW0, RU000A10AEF9, RU000A10AEE2, RU000A10AS02, RU000A10ARZ9, RU000A10BPF3.

Компания зарегистрирована по адресу: 672000, Российская Федерация, Забайкальский край, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Формирование Группы

Компания создана в рамках реализации реформы электроэнергетического сектора Российской Федерации, на основании решения Совета директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 3 сентября 2004 года). Распоряжением Правления ОАО ПАО «ЕЭС России» (№ 147р от 3 декабря 2004 года) Компания была зарегистрирована 7 декабря 2004 года в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Компания начала свою операционную деятельность 1 февраля 2005 года, арендуя основные средства у ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго», а с 29 декабря 2005 года, после проведения реорганизации данных компаний, у их правопреемников – ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Формирование Компании завершилось 29 сентября 2006 года в результате реорганизации ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» и их последующего присоединения к ПАО «ТГК-14». По итогам реорганизации Компания стала владельцем 100% акций в ОАО «Спецавтохозяйство» – дочерней компании ОАО «Читинская генерирующая компания», оказывающей транспортные услуги по перевозке грузов и угля.

В марте 2011 года ПАО «ТГК-14» выступило единственным учредителем ООО «Улан-Удэнский энергетический комплекс» (в мае 2012 года переименовано в ООО «Единый информационно-расчетный центр») для осуществления функции приема и обработки платежей у населения в Республике Бурятия.

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года в состав Группы входит: ПАО «ТГК-14» и дочерняя компания ООО «Единый информационно-расчетный центр».

По состоянию на 30 июня 2026 года Компании принадлежит 100% уставного капитала и 100% голосов в дочерней компании ООО «Единый информационно-расчетный центр».

Состав акционеров Группы

Структура акционерного капитала Компании в разрезе собственников на каждую из отчетных дат представлена в таблице ниже:

	Доли участия акционера в капитале ПАО «ТГК-14» по состоянию на	
	30 июня 2026 года, %	31 декабря 2025 года, %
АО «Дальневосточная управляющая компания»	79,32	79,32
Прочие держатели	20,68	20,68
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года контролирующей стороной является АО «Дальневосточная управляющая компания», которая приобрела контрольный пакет в декабре 2021 года. Бенефициарным владельцем АО «Дальневосточная управляющая компания» является К.М. Люльчев.

По состоянию на отчетную дату акции АО «Дальневосточная управляющая компания», принадлежащие К.М. Люльчеву, находятся под арестом.

В мае 2026 года Арбитражный суд Забайкальского края принял обеспечительные меры в виде ареста акций ПАО «ТГК-14», принадлежащие АО «Дальневосточная управляющая компания», в количестве 540 540 540 штук номинальной стоимостью 0.001 рублей каждая, составляющих 540 541 тыс. рублей или 39,81% акционерного капитала Компании.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2026 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Группа. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Отношения с государством

В число контрагентов Группы также входит большое количество предприятий, контролируемых государством.

Государство оказывает непосредственное влияние на деятельность Группы путем регулирования оптовой реализации электроэнергии и мощности и тарифов на тепловую энергию на розничном (потребительском) рынке через Федеральную антимонопольную службу (ФАС).

Координация деятельности всех генерирующих мощностей осуществляется АО «Системный оператор Единой энергетической системы». Системный оператор находится под контролем Правительства Российской Федерации.

Федеральная служба по тарифам утверждает повышение тарифов пропорционально росту затрат Группы. При определении тарифов учитываются затраты, определяемые по Российским стандартам бухгалтерского учета.

Как отмечено в Примечании 19, политика Правительства Российской Федерации в экономической, социальной и других сферах может оказывать существенное влияние на хозяйственную деятельность Группы.

3 Основные принципы составления сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Основа подготовки, сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»). Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. В состав данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности были включены отдельные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 года. Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность Группы основывается на данных индивидуальных отчетностей компаний, входящих в Группу, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 34 требует от руководства Группы обоснованных оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражение суммы активов и обязательств на отчетную дату, суммы доходов и расходов за отчетный период, а также раскрытие информации об условных активах и обязательствах.

Наиболее значимые прогнозы и оценки связаны с созданием ожидаемых кредитных убытков, налогом на прибыль и оценкой расходов по пенсионному обеспечению. При этом фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Группы.

По результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, чистая прибыль Группы составила 842 889 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, – 402 759 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2026 года величина краткосрочных обязательств превышает величину оборотных активов на 742 392 тыс. рублей (по состоянию 31 декабря 2025 года – величина оборотных активов превышала величину краткосрочных обязательств на 627 061 тыс. рублей).

Руководство уверено в том, что Группа будет способна погашать свои текущие обязательства в срок за счет поступления финансовых средств из следующих источников:

- будущие денежные поступления от основной деятельности;
- рефинансирование обязательства по текущим облигационным займам путем выпуска новых облигаций;
- финансирование от связанных сторон.

В течение отчетного периода все кредитные обязательства были погашены своевременно. Несмотря на то, что по ряду кредитных договоров зафиксированы нарушения ограничительных условий (вследствие финансирования инвестиционных проектов), они не повлекли за собой предъявления претензий со стороны кредиторов и не отразились на стабильности обслуживания долга (Примечание 13). По мнению руководства, Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности непрерывно.

В целом, Группа является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным фактором, свидетельствующим о способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

4 Краткое описание существенных принципов учетной политики

Существенные принципы учетной политики и методы учета Группы, а также ключевые оценки и суждения в применении учетной политики соответствуют принципам учетной политики, раскрытым в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, за исключением налога на прибыль, который начисляется на основании ожидаемой средневзвешенной налоговой ставки, которая была бы применима для ожидаемой прибыли за год.

5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают акционеров, имеющих контроль или оказывающих существенное влияние на Группу, ключевой управленческий персонал (включая членов Совета директоров), прочие связанные стороны.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами о существенных сальдо остатков по этим операциям по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

Наименование связанной стороны	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Дебиторская задолженность		
АО «Дальневосточная управляющая компания»	237 066	155 514
Прочие связанные стороны	55 114	41 957
Итого дебиторская задолженность по связанным сторонам	292 180	197 471
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
АО «Дальневосточная управляющая компания»	666 679	473 021
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, по связанным сторонам	666 679	473 021
Кредиторская задолженность		
Прочие связанные стороны	22 411	21 747
АО «Дальневосточная управляющая компания»	-	30 000
Итого кредиторская задолженность по связанным сторонам	22 411	51 747

Финансовые активы в виде выданных займов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2026 года включают сумму в размере 528 021 тыс. рублей в виде займов, выданных на срок 5 лет акционеру – АО «Дальневосточная управляющая компания» на цели погашения основного долга и уплаты процентов за пользование целевым кредитом, привлеченным в банке на приобретение акций ПАО «ТГК-14». Обязательства АО «Дальневосточная управляющая компания» перед ПАО «ТГК-14» по заключенному Соглашению обеспечены 4,11% акций ПАО «ТГК-14», рыночная стоимость которых составляет 171 342 тыс. рублей.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в связи с нарушением сроков погашения по кредитному соглашению между АО «Дальневосточная управляющая компания» и ПАО «Совкомбанк» вексель ПАО «ТГК-14» в размере 300 000 тыс. рублей, который являлся обеспечением кредитных обязательств АО «Дальневосточная управляющая компания» (Примечание 8), был взыскан ПАО «Совкомбанк». Между ПАО «ТГК-14» и АО «Дальневосточная управляющая компания» было заключено соглашение о займе в сумме 298 658 тыс. рублей сроком на 3 года.

По состоянию на 30 июня 2026 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам в пользу АО «Дальневосточная управляющая компания» составляет 160 000 тыс. рублей (на 31 декабря 2025 года – 55 000 тыс. рублей).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, эффективная процентная ставка, используемая для учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, составляла от 19,53% до 20,81%.

Ниже раскрыта информация о существенных операциях между Группой и связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года:

Наименование связанной стороны	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Выручка		
Прочие связанные стороны	341	340
Итого выручка по связанным сторонам	341	340
Закупки		
АО «Дальневосточная управляющая компания»	98 361	117 754
Прочие связанные стороны	85 906	95 501
Итого закупки по связанным сторонам	184 267	213 255

ГРУППА «ТГК-14»**Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами (продолжение)****Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

К ключевому управленческому персоналу Группы относятся члены Совета директоров, Генеральный директор, члены Правления. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Заработная плата	13 581	15 148
Вознаграждение Совету директоров	12 974	22 222
Отчисления в фонды страхования	7 300	11 286
Годовое вознаграждение	323	3 406
Итого	34 178	52 062

Остатки по взаиморасчетам с ключевым управленческим персоналом представлены в таблице ниже:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Задолженность по краткосрочным выплатам	1 106	-

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости с 1 января 2025 года по 30 июня 2025 года и с 1 января 2026 года по 30 июня 2026 года представлены ниже:

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 1 января 2025 года	2 841 823	9 840 345	7 280 975	433 919	141 382	3 491 257	648 229	24 677 930
Поступления	-	-	-	-	-	2 360 751	5 007	2 365 758
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	231 461	-	231 461
Внутреннее перемещение	11 015	105 748	677 947	18 667	-	(813 377)	-	-
Выбытия	-	(10 632)	-	(65)	(1 115)	-	(27 103)	(38 915)
Сальдо на 30 июня 2025 года	2 852 838	9 935 461	7 958 922	452 521	140 267	5 270 092	626 133	27 236 234
Накопленная амортизация (включая обесценение)								
Сальдо на 1 января 2025 года	(1 694 686)	(5 476 426)	(3 763 043)	(252 894)	(95 400)	(10 974)	(307 229)	(11 600 652)
Амортизационные отчисления	(64 528)	(348 643)	(155 833)	(17 075)	(5 894)	-	(46 872)	(638 845)
Восстановление резерва под обесценение объектов НЗС	-	-	-	-	-	7 387	-	7 387
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	10 604	-	65	1 102	-	20 612	32 383
Сальдо на 30 июня 2025 года	(1 759 214)	(5 814 465)	(3 918 876)	(269 904)	(100 192)	(3 587)	(333 489)	(12 199 727)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	1 147 137	4 363 919	3 517 932	181 025	45 982	3 480 283	341 000	13 077 278
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	1 093 624	4 120 996	4 040 046	182 617	40 075	5 266 505	292 644	15 036 507

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Основные средства (продолжение)

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 1 января 2026 года	2 892 396	11 007 124	8 645 312	492 888	144 187	6 416 151	643 539	30 241 597
Поступления	-	-	-	-	-	1 837 610	16 191	1 853 801
Капитализированные затраты по привлеченным кредитам и займам	-	-	-	-	-	483 036	-	483 036
Внутреннее перемещение	887	608 543	172 931	1 832	864	(785 057)	-	-
Выбытия	-	(1 586)	-	(771)	-	-	(4 455)	(6 812)
Сальдо на 30 июня 2026 года	2 893 283	11 614 081	8 818 243	493 949	145 051	7 951 740	655 275	32 571 622
Накопленная амортизация (включая обесценение)								
Сальдо на 1 января 2026 года	(1 823 273)	(6 172 605)	(4 033 540)	(288 141)	(105 586)	(3 630)	(370 585)	(12 797 360)
Амортизационные отчисления	(67 439)	(391 349)	(233 686)	(23 697)	(5 222)	-	(47 566)	(768 959)
Начисление резерва под обесценение объектов НЗС	-	-	-	-	-	(61 586)	-	(61 586)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	1 573	-	771	-	-	3 823	6 167
Сальдо на 30 июня 2026 года	(1 890 712)	(6 562 381)	(4 267 226)	(311 067)	(110 808)	(65 216)	(414 328)	(13 621 738)
Балансовая стоимость на 1 января 2026 года	1 069 123	4 834 519	4 611 772	204 747	38 601	6 412 521	272 954	17 444 237
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 года	1 002 571	5 051 700	4 551 017	182 882	34 243	7 886 524	240 947	18 949 884

6 Основные средства (продолжение)

Категория «Незавершенное строительство» включает основные средства, которые еще не были готовы к эксплуатации на конец отчетного периода. В том числе, в состав незавершенного строительства входят реконструкция основного производственного оборудования, капитализированные затраты по процентам и капитальным ремонтам.

В состав категории «Прочие основные средства» включено технологическое оборудование, компьютерная техника, офисные принадлежности и прочее вспомогательное оборудование.

Общая сумма капитализированных процентов, рассчитанная с использованием ставки капитализации в размере 20,10% годовых, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составляет 483 036 тыс. рублей (с использованием ставки капитализации 18,42% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 231 461 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2026 года по индивидуальным объектам незавершенного строительства был отражен резерв под обесценение на общую сумму 65 216 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2025 г. – 3 630 тыс. рублей).

По состоянию на отчетную дату руководство Группы провело анализ индикаторов возможного обесценения внеоборотных активов Группы. Данный анализ основывался на изучении факторов внутреннего финансово-экономического состояния Группы, а также на исследовании внешней операционной среды Группы. По итогам проведенного анализа руководство не выявило необходимости начисления дополнительного обесценения внеоборотных активов по состоянию на 30 июня 2026 года, кроме указанного выше.

7 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует различные сооружения изданий. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 10 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

	Здания	Машины и оборудование	Сооружения	Транспорт	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2025 года	50 680	154	215 177	74 989	341 000
Поступления	1 590	-	-	3 417	5 007
Выбытия	(27 103)	-	-	-	(27 103)
Амортизация	(9 080)	(17)	(23 461)	(14 314)	(46 872)
Выбытие амортизации	20 612	-	-	-	20 612
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	36 699	137	191 716	64 092	292 644
Балансовая стоимость на 1 января 2026 года	27 166	80	168 254	77 454	272 954
Поступления	15 626	-	565	-	16 191
Выбытия	(4 400)	-	(55)	-	(4 455)
Амортизация	(6 716)	(37)	(23 481)	(17 332)	(47 566)
Выбытие амортизации	3 768	-	55	-	3 823
Балансовая стоимость на 30 июня 2026 года	35 444	43	145 338	60 122	240 947

Группа признала следующие обязательства по аренде:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Краткосрочные обязательства по аренде	78 571	80 723
Долгосрочные обязательства по аренде	188 569	208 787
Итого обязательства по аренде	267 140	289 510

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Опционы на продление и прекращение договора аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и сооружений Группы. Они используются с целью максимизации операционной гибкости в части управления активами, используемыми в деятельности Группы. Большая часть опционов на продление и прекращение договоров аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем.

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8 Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Долгосрчные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 414 736	3 529 323
Долгосрчные депозиты	3 722 000	3 033 200
Выданные займы связанной стороне, оцениваемые по амортизированной стоимости	666 679	473 021
Долгосрчная дебиторская задолженность	26 057	23 102
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	300 000
Вложение в иные ценные бумаги (векселя)	-	300 000
Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 414 736	3 829 323

Информация о выданных займах связанной стороне, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлена в Примечании 5.

Долгосрчные депозиты размещены в ПАО «Совкомбанк» на срок до 15 апреля 2031 года и 16 октября 2031 года и являются обеспечением по договору с АО «ЦФР» (процентная ставка является плавающей и составляет Ключевая ставка ЦБ РФ минус 1,1%).

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам и оценке справедливой стоимости представлена в Примечании 19.

9 Запасы

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Топливо	1 013 578	735 727
Сырье и материалы	772 054	680 528
Запасные части	183 278	196 445
Материалы, переданные в переработку на сторону	83 539	56 968
Прочие	68 642	58 176
Итого запасы	2 121 091	1 727 844

На 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года руководство Группы проводило оценку запасов на предмет возможного обесценения. Проверка не выявила факторы обесценения. На указанные даты у Группы также отсутствуют запасы, заложенные в рамках осуществления операционной, инвестиционной или финансовой деятельности.

10 Дебиторская задолженность

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Торговая дебиторская задолженность	1 867 576	2 098 051
<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>(597 159)</i>	<i>(562 816)</i>
Прочая дебиторская задолженность	337 791	330 358
<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>(54 800)</i>	<i>(63 194)</i>
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	1 553 408	1 802 399
Авансы выданные	129 674	134 932
<i>Резерв под обесценение</i>	<i>(1 208)</i>	<i>(1 214)</i>
НДС к возмещению	9 358	38 402
Предоплата по прочим налогам	19 433	61 642
Итого дебиторская задолженность	1 710 665	2 036 161

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для торговой дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по прочей дебиторской задолженности Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года по срокам приведен ниже:

	30 июня 2026 года			31 декабря 2025 года		
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки за весь срок
<i>В % от валовой стоимости</i>						
Непросроченная	1,96%	699 732	13 688	1,26%	1 162 325	14 666
Просроченная менее 3 месяцев	15,28%	252 898	38 646	15,16%	153 106	23 212
Просроченная от 3 месяцев до 1 года	29,49%	341 605	100 744	39,12%	243 184	95 140
Просроченная более 1 года	77,45%	573 341	444 081	79,68%	539 436	429 798
Итого		1 867 576	597 159		2 098 051	562 816

Непросроченная и необесцененная финансовая дебиторская задолженность приходится на независимых контрагентов, по которым ранее не наблюдалось длительного неисполнения обязательств. Данная задолженность представлена множеством несущественных конечных потребителей, заинтересованных в дальнейшем энергопотреблении, что позволяет Группе в значительной степени распределять кредитный риск, нивелировав риск крупных списаний финансовой задолженности.

11 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Банковские депозиты	1 561 000	7 830 007
Денежные средства в банке, рублевые счета	186 543	367 523
Наличные денежные средства в кассе	1 339	1 408
Денежные средства в пути	959	850
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 749 841	8 199 788

Остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. По состоянию на отчетную дату у Группы не было остатков в банковских учреждениях, которые были бы признаны банкротами соответствующим арбитражным судом и чьи лицензии на осуществление банковской деятельности были бы отозваны Центральным Банком Российской Федерации, а также в которых Центральным Банком Российской Федерации было бы введено временное управление.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах до востребования по кредитному качеству:

Банк	Рейтинг банка на 30 июня 2026 года	Рейтинговое агентство	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
ПАО «Совкомбанк»	ruAA	Эксперт РА	125 852	118 633
ПАО «Сбербанк»	ruAAA	АКРА	17 493	114 702
Отделение Чита Банка России/УФК по Забайкальскому краю г.Чита	-	-	-	59 109
Сибирское ГУ Банка России	-	-	-	29 976
Прочие	ruBB- – ruAAA	Эксперт РА	43 198	45 103
Итого на банковских счетах			186 543	367 523

В течение отчетного периода Группой была увеличена сумма долгосрочного депозита на 688 800 тыс. рублей в ПАО «Совкомбанк» на срок до 16 октября 2031 года, который был отражен в составе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечание 8).

12 Капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Группы на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года составлял 1 357 946 тыс. рублей, включая 1 357 945 609 114 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,001 рублей. Все акции выпущены и полностью оплачены.

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12 Капитал (продолжение)**Акционерный капитал (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа выполняла все условия по соблюдению требований к капиталу, предъявляемые законодательством Российской Федерации к акционерным обществам.

Дивиденды

На Годовом заседании Общего собрания акционеров (протокол № 34 от 28 мая 2026 года) принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Компании по результатам 2025 года.

13 Кредиты и займы

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Долгосрочные обязательства		
Облигационные займы	13 261 253	13 375 834
Долгосрочные кредиты банков	182 878	191 581
Обязательства по аренде активов в форме права пользования	188 569	208 787
Итого долгосрочные обязательства	13 632 700	13 776 202
Краткосрочные обязательства		
Облигационный займ, включая купонный доход по биржевым облигациям	341 401	3 769 261
Краткосрочные кредиты банков, включая проценты	578 765	2 036 812
Обязательства по аренде активов в форме права пользования	78 571	80 723
Итого краткосрочные обязательства	998 737	5 886 796
Итого кредиты и займы	14 631 437	19 662 998

В таблице ниже представлен анализ долгосрочных и краткосрочных кредитных ресурсов Группы по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года в разрезе банков – кредиторов:

	30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость	Ставка*, %	Балансовая стоимость	Ставка*, %
Долгосрочные кредиты	13 444 131		13 567 415	
<i>Кредиты с фиксированной ставкой</i>				
Облигационный займ	12 916 616	12,85-26,50%	12 884 638	12,85-26,50%
ППК Фонд развития территорий	182 878	15,36-19,37%	188 488	15,36-19,37%
<i>Кредиты с плавающей ставкой</i>				
Облигационный займ	344 637	20,25%	491 196	22,00-22,50%
АО «ВБРР»	-	-	3 093	18,50%
Краткосрочные кредиты	920 166		5 806 073	
<i>Кредиты с фиксированной ставкой</i>				
Купонный доход по биржевым облигациям	189 865	12,85-26,50%	274 454	12,85-26,50%
ППК Фонд развития территорий	2 081	15,36-19,37%	-	-
Облигационный займ	-	-	3 492 139	14,00%
<i>Кредиты с плавающей ставкой</i>				
ПАО «АК БАРС БАНК»	352 828	19,25%	352 828	21,00%
АО «Финсервис»	200 000	16,75%	200 000	18,50%
Облигационный займ	148 807	20,75%	-	-
АО «ВБРР»	23 856	16,75%	1 483 984	18,50-21,25%
Купонный доход по биржевым облигациям	2 729	20,25-20,75%	2 668	22,00-22,50%
Итого кредиты	14 364 297		19 373 488	

*Указанная ставка представляет собой эффективную ставку процента по кредиту, используемую для учета финансового обязательства по амортизированной стоимости.

Выполнение условий кредитных соглашений

За отчетный период Группа обеспечила своевременное исполнение обязательств по погашению основного долга и уплате процентов по всем действующим кредитным договорам. Просрочек платежей не допущено.

По итогам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, зафиксированы нарушения финансовых ковенантов (Долг/EBITDA – рассчитанных по данным отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ) по кредитному договору, заключенному с АО «Всероссийский Банк Развития Регионов», общая сумма краткосрочных обязательств на 30 июня 2026 года составляет 23 856 тыс. рублей.

13 Кредиты и займы (продолжение)**Выполнение условий кредитных соглашений (продолжение)**

При этом кредитная история Группы остаётся положительной. Со стороны кредитных организаций не предъявлялось претензий, связанных с некачественным обслуживанием долга, не начислялись штрафные санкции за нарушение договорных условий.

Основной причиной нарушения показателей долговой нагрузки стало привлечение заёмных средств для финансирования стратегических инвестиционных проектов Компании.

Несмотря на зафиксированные нарушения финансовых ковенантов, ПАО «ТГК-14» демонстрирует стабильное обслуживание долговых обязательств без просрочек и штрафных санкций. Текущее финансовое положение Группы и наличие ликвидных активов позволяют исполнять обязательства в соответствии с утверждёнными графиками. Стратегия развития компании направлена на нормализацию финансовых показателей (в том числе Долг/EBITDA) после завершения крупных инвестиционных проектов в 2030 году.

Все кредитные договоры номинированы в рублях, заключены по результатам проведенных закупочных процедур и надлежащим образом одобрены органами управления Группы.

Реализация инвестиционных проектов

В отчётном периоде ПАО «ТГК-14» активно реализует крупные инвестиционные проекты, в том числе:

- Строительство новых энергоблоков № 1 и № 2 на Улан-Удэнской ТЭЦ-2 (инвестиционные проекты реализуются в рамках конкурентных отборов мощностей I и II очереди (КОМ НГО), дата начала поставки мощности – с 31 декабря 2028 года и с 1 июля 2029 года;
- Модернизация генерирующих объектов на Читинской ТЭЦ-1 (работы выполняются в рамках программы конкурентного отбора мощности на модернизацию – КОММод), срок реализации данных объектов – 2022-2029 гг.

Целью инвестиционных проектов является строительство новых и повышение эффективности и надёжности текущих генерирующих мощностей.

Согласованный график реализации данных проектов (с НДС и без учета эффекта дисконтирования) представлен в таблице ниже (2026-2031 годы):

Инвестиционный проект	До 2026 – факт	2026 – прогноз	2027 – прогноз	2028 – прогноз	2029 – прогноз	2030-2031 – прогноз	Итого
КОМ НГО (I и II очереди)							
Освоение	1 169 851	1 449 992	19 474 268	32 744 569	30 840 012	236 576	85 915 268
Финансирование	3 447 494	2 048 618	24 834 462	20 071 037	31 855 268	3 658 389	85 915 268
КОММод							
Освоение	1 056 899	1 428 422	2 944 071	1 706 681	1 442 328	-	8 578 401
Финансирование	1 871 419	871 237	2 687 034	1 706 681	1 338 945	-	8 475 316
Итого освоение	2 226 750	2 878 414	22 418 339	34 451 250	32 282 340	236 576	94 493 669
Итого финансирование	5 318 913	2 919 855	27 521 496	21 777 718	33 194 213	3 658 389	94 390 584

В июне 2026 года, на основании решения членов Совета Директоров, руководство ПАО «ТГК-14» временно приостановило строительно-монтажные работы по проектам КОМ НГО на Улан-Удэнской ТЭЦ-2. Это решение связано с необходимостью уточнения источников и графика финансирования для дальнейшей реализации проектов. В настоящее время Группа рассматривает несколько рабочих сценариев продолжения строительства, включая привлечение дополнительного финансирования для сохранения первоначальных сроков, возможный перенос сроков с соответствующей корректировкой бюджета, а также иные варианты, направленные на выбор наиболее устойчивой финансовой модели.

Руководство не намерено прекращать реализацию инвестиционных проектов и намерено выбрать наиболее устойчивые сценарии продолжения участия. Руководство подтверждает намерение возобновить активную фазу строительства после завершения процесса подготовки схемы финансирования.

При этом Группа продолжает исполнять все текущие обязательства, в том числе по обеспечению ранее выпущенных банковских гарантий, на отчетную дату размещены депозиты на сумму 3 722 000 тыс. рублей, которые служат покрытием указанных гарантий (Примечание 8).

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13 Кредиты и займы (продолжение)**Реализация инвестиционных проектов (продолжение)**

Группа находится в процессе поиска дополнительных источников финансирования для реализации инвестиционных проектов. Исполнение обязательств по действующим кредитным линиям и облигационным займам планируется в соответствии с графиком погашения на 30 июня 2026:

На 30 июня 2026 г.	Балансовая стоимость	Движение денежных средств по договорам						
		Итого	Менее 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Кредиты и займы, включая проценты	14 364 297	23 746 356	751 749	1 318 825	1 592 145	4 796 198	14 918 246	369 193
Обязательства по аренде активов в форме права пользования	267 140	312 993	26 598	26 348	47 474	89 378	108 867	14 328
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 684 737	1 684 737	1 684 737	-	-	-	-	-
Итого	16 316 174	25 744 086	2 463 084	1 345 173	1 639 619	4 885 576	15 027 113	383 521

14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 521 919	1 894 927
Прочая кредиторская задолженность	162 818	145 854
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	1 684 737	2 040 781
Авансы полученные	2 414 771	2 213 962
Расчеты с персоналом по оплате труда	543 714	318 477
Доходы будущих периодов	-	38 275
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность (включая авансы полученные и расчёты с персоналом по оплате труда)	4 643 222	4 611 495

15 Выручка от операционной деятельности

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 ниже представлена информация по выручке Группы в разрезе обязанностей к исполнению:

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Выручка от продажи тепловой энергии	7 155 535	5 953 578
Выручка от продажи электроэнергии	4 334 156	3 555 338
Выручка от продажи мощности	1 268 339	1 121 034
Выручка от присоединения потребителей к тепловым сетям	25 713	72 238
Выручка от строительства объектов концессионных соглашений	7 746	11 132
Прочая выручка	198 920	181 357
Итого	12 990 409	10 894 677

Прочая выручка представлена в основном реализацией услуг водоснабжения, продажами конденсата, а также выполнением подрядных заказов на ремонтные работы для муниципалитетов городов Улан-Удэ и Читы в отношении объектов коммунальной инфраструктуры.

В текущей отчетности сумма выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, признана исходя из последней редакции приказов по тарифам на тепловую энергию, установленных РСТ Забайкальского края и Республики Бурятия, на момент подписания данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Влияние на отчетность судебных разбирательств по оспариванию тарифов на теплоэнергию в Забайкальском крае и Республике Бурятия отражено в Примечании 19.

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16 Прочие операционные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Компенсация за разницу в тарифах	1 019 580	840 488
Поступления по штрафам и пеням по хозяйственным договорам	21 057	17 360
Доходы от реализации товарно-материальных ценностей и объектов основных средств	4 048	25 236
Прочие доходы	60 417	73 620
Итого	1 105 102	956 704

17 Прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Покупная тепловая энергия	308 832	215 980
Прочие материальные затраты	204 973	174 170
Коммунальные расходы	144 630	102 774
Прочие налоги (кроме социальных взносов и налога на прибыль)	137 173	111 310
Расходы на консультационные, юридические и информационные услуги	116 841	122 476
Расходы на охрану	90 759	61 000
Ремонт и содержание основных средств	86 972	66 236
Услуги ОАО СО ЕЭС, НП Совет рынка, ЦФР	70 994	63 687
Амортизация НМА	40 896	34 313
Расходы от создания резерва под НЗС	61 586	-
Транспортные расходы	19 061	3 376
Банковское обслуживание операций	14 714	47 012
Командировочные и представительские расходы	7 255	6 201
Расходы на строительство объектов концессионных соглашений	7 132	10 249
Начисление резерва по судебным делам	-	52 994
Расходы по соглашению о предоставлении субсидии	-	133 247
Убыток прошлых лет, выявленный в отчетном периоде	-	294 069
Прочие расходы	284 820	186 423
Итого	1 596 638	1 685 517

18 Прибыль на акцию

	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы, тыс. рублей	842 889	402 759
Средневзвешенное количество размещенных обыкновенных акций (штук)	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая и разводненная, рублей	0,00062	0,00030

19 Условные обязательства и активы, договорные обязательства и операционные риски**Страхование**

Сфера страхования в Российской Федерации находится в процессе развития, и многие формы страховой защиты, характерные для развитых стран, все еще не доступны. У Группы есть страховые полисы на покрытие определенных видов рисков, касающихся ее активов, операций, гражданской ответственности, или прочих страхуемых рисков.

Судебные разбирательства

Группа выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе и вынесенных по ним окончательных решений нет таких, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Группы.

Обществу предъявлено 5 исков от муниципального учреждения «Комитет по управлению имуществом и землепользованию администрации г. Улан-Удэ» о взыскании задолженности по договору аренды имущественного комплекса. По оценке руководства, максимальная сумма потенциального оттока денежных средств по указанным судебным делам составляет 159 093 тыс. рублей. Группа оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств как возможную (менее 50%).

19 Условные обязательства и активы, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Судебные разбирательства (продолжение)**

В феврале 2026 года Забайкальский краевой суд удовлетворил иск Прокуратуры Забайкальского края и признал незаконным приказы Региональной службы по тарифам и ценообразованию Забайкальского края (РСТ) об установлении тарифов на тепловую энергию на 2024-2026 годы. Решение суда вступило в законную силу. 21 августа 2026 года Региональная служба по тарифам и ценообразованию Забайкальского края приняла замещающие нормативно-правовые акты по утверждению тарифов, в которых тарифы на теплоэнергию остались на уровне оспариваемых приказов.

В июне 2026 года Прокуратура Республики Бурятия подала иск в Верховный суд Республики Бурятия с целью признания незаконным приказа №2/118 от 17 декабря 2025 года Республиканской службы по тарифам (РСТ), который регламентирует тарифы на тепловую энергию за 2024-2026 годы. Одновременно с этим Компания обжалует данный приказ, а также приказы №2/112 - 2/117 от 17 декабря 2025 года РСТ о невключении в необходимую валовую выручку (и тарифы) экономически обоснованных расходов ПАО «ТГК-14». В августе 2026 года судом приостановлено производство по оспариванию приказа №2/118. Судебное дело по оспариванию остальных приказов РСТ находится на рассмотрении в суде. Сумма потенциальных перерасчетов не может быть достоверно оценена до признания приказа недействующим по решению суда, вступления решения суда в силу и утверждения нового приказа об установлении тарифов на теплоэнергию (выпуска РСТ замещающего акта).

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую и в большей степени ориентированную на сущность хозяйственных операций позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Изменения налогового законодательства

Федеральным законом с 1 января 2026 года в Российской Федерации повысилась ставка НДС с 20% до 22%.

Обязательства по природоохранной деятельности

В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

В своей операционной деятельности Группа использует золоотвалы, находящиеся на участках, арендуемых у муниципалитетов г. Читы и г. Улан-Удэ. В соответствии с положениями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» Группа создает резервы на рекультивацию земель, задействованных под золоотвалы, отражаемые в отчетности в сумме дисконтированных затрат, которые руководство Группы ожидает понести в будущем.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства, не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Сумма обязательства по природоохранной деятельности составила 241 127 тыс. рублей на 30 июня 2026 года, 228 341 тыс. рублей на 31 декабря 2025 года. Изменение в оценке обязательства обусловлено изменением ставки дисконтирования по состоянию на 30 июня 2026 года.

19 Условные обязательства и активы, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по выполнению предписаний государственных органов технического надзора

Будучи стратегически важным субъектом социальной и экономической инфраструктуры региона, деятельность которого основывается на технически сложном технологическом оборудовании, Группа регулярно подвергается мониторингу со стороны государственных органов технического надзора.

По результатам данных проверок Группе могут быть предписаны мероприятия по ремонту и модернизации производственного оборудования. По оценкам руководства, общая сумма средств, необходимая для финансирования выполнения будущих мероприятий по предписаниям органов технического надзора, выданных Группе по результатам проверок по состоянию на 31 декабря 2025 года, предписаний органов технического надзора не было, на 30 июня 2026 года предписаний органов технического надзора не было.

Условные активы

По состоянию на отчетную дату в производстве Арбитражного суда Забайкальского края находится исковое заявления Компании к Министерству жилищно-коммунального хозяйства Забайкальского края и Министерству финансов Забайкальского края по взысканию убытков (выпадающих доходов), вызванных межтарифной разницей при реализации тепловой энергии населению в 2022–2023 годах на сумму 732 578 тыс. рублей.

Договорные обязательства

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению работ по строительству, реконструкции, модернизации и приобретению основных средств на общую сумму 17 434 360 тыс. рублей (31 декабря 2025 года – 16 738 324 тыс. рублей). Большая часть договорных обязательств относится к реконструкции котлов и турбин на тепловых электростанциях Забайкальского края и Республики Бурятия и будет выполнена до 2040 года. Руководство Группы уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (риск изменения процентной ставки, ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые в отчетности Группы представлены акциями ПАО «РусГидро», учитываются в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о финансовом положении по их справедливой стоимости, которая определяется на основе котировок активного рынка (котировки активного рынка по данным Московской биржи на момент закрытия торгов по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года).

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость выданного займа оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком получения. На 30 июня 2026 года использованная ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составляла значение в диапазоне от 20,26% до 25,63% годовых (на 31 декабря 2025 года – 24,68%).

19 Условные обязательства и активы, договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых активов Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых активов:

	30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные выданные займы связанной стороне, оцениваемые по амортизированной стоимости	666 679	614 590	473 021	413 717
Итого	666 679	614 590	473 021	413 717

Балансовая стоимость долгосрочных депозитов, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов приблизительно соответствует их справедливой стоимости (Примечания 8, 10 и 11).

Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, включая обязательства по аренде, оценивается на основе ожидаемых к получению кредитором денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. На 30 июня 2026 года использованная ставка дисконтирования для определения справедливой стоимости составляла от 13,87% до 21,98% годовых в зависимости от срока погашения кредитов (на 31 декабря 2025 года – от 14,91% до 23,03%).

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых обязательств Группы с фиксированной ставкой в разрезе основных категорий финансовых обязательств:

	30 июня 2026 года		31 декабря 2025 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные кредиты	13 444 131	12 471 903	13 567 415	12 406 148
Задолженность по аренде активов в форме права пользования	267 140	232 080	289 510	266 415
Итого	13 711 271	12 703 983	13 856 925	12 672 563

Балансовая стоимость обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, с плавающей процентной ставкой, а также кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам приблизительно соответствует справедливой стоимости.

20 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность по производству электрической и тепловой энергии на территории Российской Федерации (Примечание 1). Основными покупателями Группы являются региональные оптовые покупатели электрической энергии, а также предприятия и физические лица на розничном рынке тепловой энергии в Забайкальском крае и Республике Бурятия.

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Генеральный директор АО «ДУК», исполняющий функции единоличного исполнительного органа ПАО «ТГК-14», и Правление Компании («Орган, ответственный за принятие операционных решений»).

Операционные сегменты были определены руководством на основе управленческих отчетов, которые составляются на основании данных российских учетных регистров Компании. Согласно данным отчетам, руководство Группы использует географическую сегментацию для проведения регулярного анализа и оценки деятельности Группы и выделяет следующие отчетные сегменты (за исключением аппарата управления):

- Забайкальский край (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя следующие филиалы: Читинская Генерация, Читинский ТеплоэнергоСбыт;
- Республика Бурятия (производство тепловой энергии, электроэнергии и мощности) включает в себя Генерацию Бурятии, ТеплоэнергоСбыт Бурятии.

20 Информация по сегментам (продолжение)

К прочим сегментам относится дочерняя компания Группы, которая ввиду своей незначительности не анализируется органом, ответственным за принятие операционных решений, отдельно и в рамках иных управленческих процедур. Таким образом, для целей раскрытия по отчетным сегментам активы и обязательства прочих отчетных сегментов показаны в полной сумме соответствующих балансовых статей дочерней компании Группы, основанных на данных РСБУ отчетности данной компании.

Орган, ответственный за принятие операционных решений, рассматривает результаты деятельности сегментов главным образом на основе показателя прибыль до налогообложения, расчет которого основывается на российских стандартах бухгалтерского учета (РСБУ). Основные различия между используемыми данными по РСБУ и данными по МСФО являются следствием различий в правилах учета некоторых видов активов и обязательств, а также различий в суждениях и оценках. Основные расхождения между данными учета по РСБУ и МСФО связаны с оценкой стоимости основных средств, признанием планов с установленными выплатами в МСФО.

Информация по отчетным сегментам по состоянию на 30 июня 2026 года, 31 декабря 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, подготовленная на основе финансовой информации в соответствии с РСБУ, а также сверка с данными сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, представлена ниже:

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Исключено	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года					
Выручка от межсегментных продаж	-	91	246	(337)	-
Выручка от внешних продаж, в т.ч.:	8 036 357	4 863 880	82 426	-	12 982 663
выручка от реализации электроэнергии и мощности	4 228 870	1 373 625	-	-	5 602 495
выручка от реализации теплоэнергии	3 783 067	3 372 468	-	-	7 155 535
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению	1 704	24 009	-	-	25 713
прочая выручка	22 716	93 778	82 426	-	198 920
Итого выручка сегмента	8 036 357	4 863 971	82 672	(337)	12 982 663
Затраты по сегментам	(6 993 714)	(4 757 762)	(66 202)	337	(11 817 341)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	439 272	278 361	229	-	717 862
Прибыль сегментов	1 042 643	106 209	16 470	-	1 165 322
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:					
Проценты к получению					719 445
Проценты к уплате					(1 190 241)
Прочие доходы					1 108 342
Прочие расходы					(499 800)
Прибыль до налогообложения					1 303 068
МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:					
Признание планов с установленными выплатами					(22 285)
Корректировка оценочного резерва под кредитные убытки					120 053
Признание займов по справедливой стоимости					(12 916)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств					(11 177)
Обесценение выданного займа					(105 000)
Создание резерва под НЗС					(61 586)
Капитализация процентных расходов					(18 733)
Прочие корректировки					8 823
Прибыль до налогообложения – МСФО					1 200 247

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Информация по сегментам (продолжение)

	Забайкальский край	Республика Бурятия	Прочие сегменты	Исключено	Итого
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года					
Выручка от межсегментных продаж	-	76	250	(326)	-
Выручка от внешних продаж, в т.ч.: выручка от реализации электроэнергии и мощности	6 736 627	4 074 428	72 490	-	10 883 545
выручка от реализации теплоэнергии	3 624 396	1 051 976	-	-	4 676 372
выручка от реализации услуг по технологическому присоединению	3 063 978	2 889 600	-	-	5 953 578
прочая выручка	23 661	48 577	-	-	72 238
	24 592	84 275	72 490	-	181 357
Итого выручка сегмента	6 736 627	4 074 504	72 740	(326)	10 883 545
Затраты по сегментам	(6 166 845)	(3 963 021)	(53 017)	326	(10 182 557)
в т.ч. Амортизация отчетных сегментов	374 816	228 572	197	-	603 585
Прибыль сегментов	569 782	111 483	19 723	-	700 988
Иные доходы и расходы по обычным видам деятельности, не распределенные между сегментами:					
Проценты к получению					934 028
Проценты к уплате					(1 094 660)
Прочие доходы					992 816
Прочие расходы					(851 973)
Прибыль до налогообложения					681 199
МСФО корректировки, влияющие на прибыль до налогообложения:					
Признание планов с установленными выплатами					(45 330)
Корректировка оценочного резерва под кредитные убытки					40 487
Признание займов по справедливой стоимости					(20 698)
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств					(24 050)
Обесценение выданного займа					(20 500)
Начисление резерва по судебным делам					(52 994)
Прочие корректировки					(9 484)
Прибыль до налогообложения – МСФО					548 630

Прочие статьи представляют собой реклассификационные поправки в отношении расходов и доходов по прочим налогам, возникших по результатам подачи уточненных налоговых деклараций и учитываемых в РСБУ отчетности в составе прибыли после налогообложения.

Сверка активов отчетных сегментов с активами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Активы сегмента	33 848 666	37 876 182
в том числе:		
Активы сегмента «Забайкальский край»	13 185 640	12 832 475
Активы сегмента «Республика Бурятия»	13 325 338	12 285 417
Активы, не распределенные по сегментам	7 280 200	12 692 721
Активы сегмента «Прочие»	57 488	65 569
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(3 970)	(9 308)
Сворачивание авансов и НДС	(922 031)	(846 973)
Консолидация дочерних компаний	(10)	(10)
Корректировка по отложенным налогам	(279 554)	(286 857)
Признание концессионных активов и обязательств	(110 253)	(110 632)
Резерв по незавершенному строительству	(29 939)	31 647
Признание финансовых инструментов	(3 919)	(1 455)
Оценка основных средств по условно-первоначальной стоимости	(2 487 770)	(2 465 787)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	(124 548)	(132 193)
Начисление оценочного резерва под кредитные убытки	(14 351)	(2 639)
Капитализация процентных расходов	193 386	212 119
Капитализация капитальных ремонтов в состав основных средств	166	11 342
Активы в форме права пользования	(51 242)	(48 274)
Размещение облигационного займа	(190 196)	(232 027)
Пересчет в связи с применением МСФО (IFRS) 9	181 262	61 208
Создание резерва под выданный займ	(160 000)	(55 000)
Прочие	(18 407)	(19 687)
Итого активы Группы – МСФО	29 827 290	33 981 656

ГРУППА «ТГК-14»

Отдельные примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированной)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Информация по сегментам (продолжение)

Сверка обязательств отчетных сегментов с обязательствами Группы представлена ниже:

	На 30 июня 2026 года	На 31 декабря 2025 года
Обязательства сегментов	24 672 942	29 622 369
в том числе:		
Обязательства сегмента «Забайкальский край»	4 520 072	4 372 093
Обязательства сегмента «Республика Бурятия»	2 232 140	2 291 209
Обязательства, не распределенные по сегментам	17 872 856	22 913 142
Обязательства сегмента «Прочие»	47 874	45 925
Корректировки МСФО:		
Внутригрупповая элиминация	(3 970)	(9 308)
Сворачивание авансов и НДС	(922 031)	(846 973)
Корректировка по отложенным налогам	(910 797)	(977 425)
Признание пенсионных обязательств	332 980	310 695
Размещение облигационного займа	(190 196)	(232 027)
Признание концессионных активов и обязательств	(195 112)	(178 879)
Признание займов по справедливой стоимости	(185 805)	(139 565)
Корректировка рекультивации для целей МСФО	-	8 985
Признание обязательств по аренде	(30 193)	4 033
Итого обязательства Группы – МСФО	22 567 818	27 561 905

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Группы, как денежные средства на счетах в банках, финансовые вложения, предназначенные для продажи, а также активы центрального аппарата управления Группы, контроль за которыми осуществляет руководство. К нераспределенным обязательствам относятся задолженность по кредитам и обязательства центрального аппарата управления.

21 События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло существенных событий, не нашедших отражения в данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.