

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Общества с ограниченной ответственностью «Каширская ГРЭС»
за январь-декабрь 2025 год**

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ	18
1.1.	КРАТКАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	18
1.2.	ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	18
1.3.	СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ	18
1.4.	СТРУКТУРА ОБЩЕСТВА	18
2.	ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	19
2.1.	ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	19
2.2.	НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ	19
2.3.	КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	20
2.4.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	20
2.5.	АРЕНДА	22
2.6.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	24
2.7.	ЗАПАСЫ	25
2.8.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	25
2.9.	ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	26
2.10.	ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ	27
2.11.	УЧЕТ ЗАЙМОВ И КРЕДИТОВ	28
2.12.	СПОСОБЫ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВА	29
2.13.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ОТРАЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ	29
2.14.	УЧЕТ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, СТОИМОСТЬ КОТОРЫХ ВЫРАЖЕНА В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ	30
2.15.	ПЕНСИОННЫЕ ПЛАНЫ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ	30
2.16.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	31
2.17.	ОБЕСЦЕНЕНИЕ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ	31
2.18.	ИНОЕ	32
2.19.	ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ В 2025 ГОДУ	32
2.20.	ПЛАНИРУЕМЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ НА 2026 ГОД	32
3.	РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	32
3.1.	НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	32
3.2.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	33
3.3.	ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	36
3.4.	ЗАПАСЫ	36
3.5.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	37
3.6.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	38
3.7.	ПРОЧИЕ АКТИВЫ	38
3.8.	КАПИТАЛ	39
3.9.	ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	39
3.10.	ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40
3.11.	КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	43
3.12.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА	44
3.13.	ПРОЦЕНТЫ К ПОЛУЧЕНИЮ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ	46
3.14.	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	46
3.15.	РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	47
3.16.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	49
3.17.	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	51
3.18.	ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПОЛУЧЕННЫЕ И ВЫДАННЫЕ	51
3.19.	ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	51
3.20.	ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	51
3.21.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	55
3.22.	ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА	55
3.23.	НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	55

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах Общества с ограниченной ответственностью «Каширская ГРЭС» за 2025 год

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Каширская ГРЭС» (далее – «Общество») за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы округлены и представлены в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное. Числовые показатели, имеющие отрицательные значения, либо вычитаемые из соответствующих промежуточных или итоговых данных, показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1.1. Краткая информация об обществе

Полное фирменное наименование Общества	Общество с ограниченной ответственностью «Каширская ГРЭС»
Сокращенное фирменное наименование Общества	ООО «Каширская ГРЭС»
Юридический адрес	142902, Московская обл., Г.О. Кашира, г. Кашира, ул. Советский проспект, д. 2, помещ. 34
Место нахождения	142902, Московская обл., Г.О. Кашира, г. Кашира, ул. Советский проспект, д. 2, помещ. 34

1.2. Основные виды деятельности

Основными видами деятельности Общества являются:

35.11 Производство электроэнергии.

1.3. Сведения об органах управления и контроля

В соответствии с решением собрания учредителей ООО «Каширская ГРЭС» от 21 октября 2021 г. полномочия единоличного исполнительного органа Общества выполняет управляющая организация, находящаяся под контролем материнской компании Общества.

Ведение бухгалтерского и налогового учета Общества возложено на связанную сторону, находящуюся под контролем материнской компании Общества.

У Общества нет бенефициарного владельца.

Основным акционером материнской компании является Группа РОСНЕФТЕГАЗ, которая контролируется Российской Федерацией. Контролирующей стороной является ПАО «Интер РАО» – владеет 99,9% долей в Обществе через АО «Интер РАО - Электрогенерация».

1.4. Структура общества

Общество создано на основании решения собрания учредителей (Протокол собрания учредителей от 21 октября 2021 г.).

В Единый государственный реестр юридических лиц 27 октября 2021 г. внесена запись о создании ООО «Каширская ГРЭС» за регистрационным номером (ОГРН) 1215000109862 на основании свидетельства о государственной регистрации юридического лица, выданного Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 23 по Московской области.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав Общества входит следующий территориально обособленный филиал, выделенный на отдельный баланс:

Наименование	Адрес
Филиал «Южноуральская ГРЭС-1»	457041, Российская Федерация, Челябинская обл., г. Южноуральск, ул. Спортивная, д. 1, помещ. 10

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена и подписана 10 февраля 2026 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Основные подходы к подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов РФ от 29 июля 1998 г. № 34н в части, не противоречащей ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» и действующими федеральными и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, а также стандартами бухгалтерского учета, введенными в действие на территории РФ Постановлением правительства РФ от 25 февраля 2011 г. № 107, утвердившими «Положение о признании международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации».

Основанием применения отдельных международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО») стал приказ Минфина России от 28 апреля 2017 г. № 69н, который внес изменения в Положение по бухгалтерскому учету ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденное приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. № 106н. Данные изменения предусматривают, что в случае, если Общество или его материнская компания раскрывает составленную в соответствии с МСФО консолидированную финансовую отчетность, или финансовую отчетность организации, не создающей группу, такое Общество вправе при формировании учетной политики руководствоваться федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ) с учетом требований МСФО. В частности, такое Общество вправе не применять способ ведения бухгалтерского учета, установленный ФСБУ, когда такой способ учета приводит к несоответствию учетной политики организации требованиям МСФО.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год была подготовлена в соответствии с тем же законом и стандартами.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

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

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена с учетом принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Общество продолжит осуществлять операции в обозримом будущем, а также сможет реализовать свои активы и отвечать по своим обязательствам в процессе обычной деятельности.

2.2. Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные виды оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерв под обесценение запасов;
- сроки полезного использования и другие элементы амортизации основных средств и нематериальных активов;
- определение срока аренды, оценка ставки дисконтирования для целей учета договоров аренды;
- резервы, образованные в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности;
- оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам;
- резерв на рекультивацию;
- оценочные обязательства по незаконченным судебным разбирательствам;
- оценочные обязательства по штрафным санкциям за нарушение условий договоров;
- резерв под обесценение финансовых вложений;
- обесценение основных средств и нематериальных активов;
- оценочные обязательства по оплате отпусков.

2.3. Капитальные вложения

В соответствии с п. 9 ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения» капитальные вложения признаются в бухгалтерском учете в сумме фактических затрат на приобретение, создание, улучшение объектов основных средств, объектов нематериальных активов, а также восстановление объектов основных средств. Фактическими затратами считается выбытие (уменьшение) активов Общества или возникновение (увеличение) его обязательств, связанных с осуществлением капитальных вложений. Не считается затратами предварительная оплата поставщику (продавцу, подрядчику, правообладателю) до момента исполнения им своих договорных обязанностей предоставления имущества, прав на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, выполнения работ, оказания услуг.

В случае если в ходе осуществления капитальных вложений (например, при проведении пусконаладочных работ, испытаний) Общество получает продукцию, вторичное сырье, другие материальные ценности (в том числе высвободившиеся в рамках мероприятий по восстановлению и (или) улучшению основных средств, отвечающим критериям признания капитальными вложениями), которые намерено продать или иным образом использовать, расчетная стоимость таких ценностей вычитается из величины капитальных вложений.

В случае если при выполнении работ, оказании услуг для заказчика Общество создает объект интеллектуальной собственности, на который у Общества возникают исключительные права (в том числе совместные с иными лицами) или права использования, и такой объект соответствует условиям признания нематериальных активов, расчетная стоимость капитальных вложений в такой объект вычитается из суммы фактических затрат на выполнение работ, оказание услуг для заказчика.

Общество проверяет капитальные вложения на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

Капитальные вложения по их завершении, то есть после приведения объекта капитальных вложений в состояние и местоположение, в которых он пригоден к использованию в запланированных целях, считаются основными средствами или нематериальными активами.

В случае фактического начала эксплуатации части объекта капитальных вложений до завершения капитальных вложений в целом, Общество признает такую часть капитальных вложений объектом основных средств или объектом нематериальных активов.

2.4. Основные средства

К объектам, подлежащим учету в качестве основных средств (далее также – «ОС») Общества, относятся активы, имеющие материально-вещественную форму, предназначенные для использования в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для охраны окружающей среды, для предоставления за плату во временное пользование либо для управленческих нужд в течение срока продолжительностью свыше 12 месяцев, и способные приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем.

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае создания инвестиционных активов, если выполняются критерии их признания, установленные ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам». Приведенная стоимость ожидаемых затрат по будущему демонтажу, утилизации имущества и восстановлению окружающей среды, а также возникшего в связи с использованием труда работников организации включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства. При проведении существенного технического осмотра и технического обслуживания, затраты, связанные с ними, признаются в балансовой стоимости основных средств как отдельный инвентарный объект, если выполняются критерии признания актива, перечисленные выше.

Затраты на приобретение, создание активов, отвечающих критериям признания в составе основных средств, но имеющих стоимость ниже лимита 100 000 рублей (малоценных ОС), признаются единовременно расходами периода, в котором они были понесены. Признанные единовременно расходы по приобретенным, созданным малоценным ОС классифицируются как материальные расходы. Лимит устанавливается для активов по принадлежности к группам ОС. Денежные потоки, связанные с приобретением малоценных ОС, в отчете о движении денежных средств классифицируются как денежные потоки от текущих операций.

Общество установило следующие группы основных средств, для которых стоимостной лимит не применяется:

- земельные участки;
- здания;
- сооружения (кроме тепловых сетей);
- тепловые сети;
- объекты природопользования;
- транспортные средства;
- приборы учета электрической энергии и системы учета электрической энергии.

Основные средства, полученные в качестве вклада в уставный капитал, отражены в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе основных средств по стоимости, отраженной в акте передачи.

Первоначальной стоимостью основных средств, внесенных в счет вклада в уставный капитал, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью основных средств, полученных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) полностью или частично неденежными средствами, фактическими затратами (в части оплаты неденежными средствами) считается справедливая стоимость передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг, которая определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

При невозможности определения справедливой стоимости передаваемых имущества, имущественных прав, работ, услуг фактическими затратами считается справедливая стоимость приобретаемых имущества, имущественных прав, работ, услуг.

При невозможности определения справедливой стоимости как передаваемых, так и приобретаемых имущества, имущественных прав, работ, услуг фактическими затратами считается балансовая стоимость передаваемых активов, фактические затраты, понесенные на выполнение работ, оказание услуг.

Изменение первоначальной стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, производится в случаях:

- изменения величины оценочного обязательства по будущему демонтажу, утилизации этого объекта и восстановлению окружающей среды, учтенного в первоначальной стоимости объекта основных средств;
- осуществления капитальных вложений, связанных с улучшением и (или) восстановлением этого объекта, в момент завершения таких капитальных вложений. Первоначальная стоимость основных средств увеличивается на сумму указанных капитальных вложений.

Принятые к учету объекты, подлежащие государственной регистрации и отвечающие критериям признания в качестве объекта основных средств, учитываются на счете 01 «Основные средства».

После признания объекты основных средств по всем группам оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости.

Общество не проводит переоценку основных средств.

Амортизация по всем группам основных средств рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Группы основных средств	Сроки полезного использования
Здания	7-31 лет
Сооружения и передаточные устройства	7-70 лет
Машины и оборудование	2-30 лет
Транспортные средства	5-15 лет
Инструмент	2-15 лет
Производственный и хозяйственный инвентарь	5-7 лет
Другие виды основных средств	3-15 лет

Срок полезного использования основных средств определяется при принятии объекта к бухгалтерскому учету специально созданной комиссией.

Начисление амортизации объекта основных средств:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете);
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

Не подлежат амортизации:

- основные средства, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются (в частности, земельные участки, объекты природопользования, музейные предметы и музейные коллекции);
- используемые для реализации законодательства Российской Федерации о мобилизационной подготовке и мобилизации объекты основных средств, которые законсервированы и не используются при производстве и (или) продаже продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации основных средств (элементы амортизации) подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта основных средств. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации.

По результатам такой проверки при необходимости Общество принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации.

Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в Отчет о финансовых результатах при прекращении признания актива.

2.5. Аренда

В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» и абз 3. п. 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» Обществом принято решение применить отдельные положения МСФО 16 (IFRS) 16 «Аренда» вместо ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» в отношении пересмотра обязательства по аренде и активов в форме права пользования. В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» Общество в ряде случаев пересматривает обязательство по аренде и активы в форме права пользования, используя первоначальную ставку дисконтирования, в то время как в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» при каждой переоценке ставка дисконтирования определяется заново. В соответствии с требованиями МСФО 16 «Аренда» Общество амортизирует активы в форме права пользования, в том числе схожие по характеру использования активы, которые в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» не амортизируются.

а) Права пользования активом

Признание договоров долгосрочной аренды как объектов права пользования активом учитывается на счете 01.03, в отношении которых применяются требования ФСБУ 6/2020 «Основные средства». В бухгалтерском балансе права пользования активом (ППА) представлены вместе с основными средствами. В отчете о финансовых результатах расходы по амортизации активов в форме права пользования входят в состав себестоимости.

Стоимость права пользования активом (в том числе арендованных земельных участков) погашается посредством амортизации.

Общество применяет единую учетную политику в отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и других), с учетом особенностей, установленных ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Таким образом, Общество проверяет права пользования активом на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

б) *Обязательства по аренде*

Общество оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. В случае если ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена, Общество использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств на срок, сопоставимый со сроком аренды.

При этом срок аренды определяется как не подлежащий досрочному прекращению периода аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество (арендатор) исполнит этот опцион;
- периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Общество (арендатор) не исполнит этот опцион.

Общество (арендатор) пересматривает величину обязательства по аренде, дисконтируя пересмотренные арендные платежи с использованием пересмотренной ставки дисконтирования в любом из следующих случаев:

- изменение срока аренды; либо
- изменение оценки опциона на покупку базового актива.

Общество (арендатор) повторно оценивает обязательство по аренде, дисконтируя пересмотренные арендные платежи в любом из следующих случаев:

- изменение сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости;
- изменение будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей. Арендатор переоценивает обязательство по аренде для отражения таких пересмотренных арендных платежей только в случае изменения денежных потоков, то есть в случае корректировки арендных платежей.

В случаях, требующих повторной оценки обязательства по аренде, арендатор использует неизменную ставку дисконтирования, за исключением случаев, когда изменение арендных платежей обусловлено изменением плавающих процентных ставок. В этом случае арендатор использует пересмотренную ставку дисконтирования, которая отражает изменения процентной ставки.

В бухгалтерском балансе долгосрочные и краткосрочные обязательства по аренде представлены в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств (по строке «Заемные средства»).

Денежные платежи в отношении обязательства по аренде представляются в составе денежных потоков от финансовых операций. Платежи по краткосрочной аренде и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, не признанные в бухгалтерском балансе, и переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, представляются в составе денежных потоков от текущих операций (платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы и услуги).

в) *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Общество применяет упрощенный порядок учета для договоров краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и в которых отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды) и договоров аренды с низкой стоимостью (стоимость базового актива менее 300 тыс. руб., или суммарная стоимость платежей по договору не превышает 100 тыс. руб., за исключением земли, зданий и объектов с продолжительным сроком полезного использования (более 10 лет), или договоров аренды земли, зданий, суммарная стоимость платежей по которому за один календарный год не превышает 25 тыс. руб.). Арендные платежи по таким договорам признаются в качестве расходов того периода, к которому они относятся, линейным методом в течение срока аренды. При этом обязательство по аренде или актив в форме права пользования не признается в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Арендованные основные средства по договорам, классифицированным как договоры краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью, учитываются за балансом в оценке, указанной арендодателем при передаче основных средств в аренду.

2.6. Нематериальные активы

В соответствии с п. 4 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», объектами нематериальных активов считаются активы, не имеющие материально-вещественной формы, предназначенные для использования организацией в ходе обычной деятельности при производстве и (или) продаже ею продукции (товаров), при выполнении работ или оказании услуг, для предоставления за плату во временное пользование, для управленческих нужд в течение срока продолжительностью свыше 12 месяцев, способные приносить Обществу экономические выгоды (доход) в будущем, которые могут быть выделены (идентифицированы) из других активов или отделены от них. Актив, характеризующийся указанными признаками, признается объектом нематериальных активов независимо от его стоимости.

В соответствии с п. 13 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», при признании в бухгалтерском учете объект нематериальных активов оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта нематериальных активов считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете.

После признания объект нематериальных активов оценивается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость объекта нематериальных активов увеличивается на сумму капитальных вложений, связанных с улучшением (повышением) первоначально принятых нормативных показателей функционирования этого объекта, в момент завершения таких капитальных вложений.

Общество не проводит переоценку нематериальных активов.

Стоимость нематериального актива с определенным сроком полезного использования погашается посредством начисления амортизации в течение срока их полезного использования (линейным способом).

Начисление амортизации нематериальных активов производится независимо от результатов деятельности Общества в отчетном периоде. Начисление амортизации нематериальных активов не приостанавливается (в том числе в случаях временного прекращения использования объекта нематериальных активов), за исключением случая, когда ликвидационная стоимость объекта нематериальных активов становится равной или превышает его балансовую стоимость. Если впоследствии ликвидационная стоимость такого объекта нематериальных активов становится меньше его балансовой стоимости, начисление амортизации по нему возобновляется.

Сроки полезного использования нематериальных активов в целях начисления амортизации:

Нематериальные активы	Сроки полезного использования
Право на программы для ЭВМ, базы данных с исключительными правами	8 лет
Право на программы для ЭВМ, базы данных с неисключительными правами	1,2-5 лет
Прочие нематериальные активы с исключительными правами	5-19 лет
Прочие нематериальные активы с неисключительными правами	1,2-10 лет

В соответствии с п. 38 ФСБУ 14/2022, начисление амортизации объекта нематериальных активов:

- начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете;
- прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта нематериальных активов с бухгалтерского учета.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования, то есть объектам, по которым невозможно надежно определить срок полезного использования, амортизация не начисляется. Общество проверяет такие нематериальные активы на возможность определения срока полезного использования ежегодно в конце отчетного периода, а также при наступлении фактов, свидетельствующих о появлении такой возможности. Амортизация таких нематериальных активов начинает начисляться с периода, в котором стало возможным надежно определить срок полезного использования (п. 33 ФСБУ 14/2022).

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и способы амортизации нематериальных активов (элементы амортизации) подлежат проверке на соответствие условиям использования объекта нематериальных активов. Такая проверка проводится в конце каждого отчетного года, а также при наступлении обстоятельств, свидетельствующих о возможном изменении элементов амортизации. По результатам такой проверки при необходимости Общество принимает решение об изменении соответствующих элементов амортизации. Возникшие в связи с этим корректировки отражаются в бухгалтерском учете как изменения оценочных значений.

Объект нематериальных активов, который выбывает или не способен приносить экономические выгоды в будущем, списывается с бухгалтерского учета. Объект нематериальных активов подлежит списанию в том отчетном периоде, в котором он выбывает, или становится неспособным приносить Обществу экономические выгоды в будущем. При списании объекта нематериальных активов суммы накопленной амортизации и накопленного обесценения относятся в уменьшение его первоначальной стоимости. Разница между суммой балансовой стоимости списываемого объекта нематериальных активов и затрат на его выбытие, с одной стороны, и поступлениями от выбытия этого объекта, с другой стороны, признается доходом или расходом в составе прибыли (убытка) периода, в котором списывается объект нематериальных активов.

2.7. Запасы

Запасами считаются активы, потребляемые или продаваемые в рамках обычного операционного цикла организации, либо используемые в течение периода не более 12 месяцев.

Запасы признаются по фактической себестоимости.

Запасы, составляющие неснижаемый аварийный запас, приобретаются изначально не как оборотные активы, предназначенные для использования в производственном процессе в течение 12 месяцев, а как резервные, момент использования которых зависит от событий, которые могут наступить в течение 12 месяцев с момента их приобретения или более указанного срока. Такие запасы отражаются в составе прочих внеоборотных активов.

Готовая продукция является частью запасов, предназначенных для продажи, и отражается в учете по фактически произведенной себестоимости. В силу специфики электроэнергии, мощности и теплоэнергии как товаров, остатки готовой продукции на отчетную дату отсутствуют.

При отпуске запасов в производство, отгрузке готовой продукции, товаров покупателю, списании запасов и внутреннем перемещении, их оценка производится по среднемесячной фактической себестоимости (взвешенная оценка) в расчет которой включаются количество и стоимость запасов в Обществе (Филиале, выделенном на отдельный баланс) на начало месяца и все поступления за месяц (отчетный период) в Общество (Филиал, выделенный на отдельный баланс). Запасы, используемые Обществом в особом порядке (драгоценные металлы, драгоценные камни и т.п.), или запасы, которые не могут обычным образом заменять друг друга, оцениваются по себестоимости каждой единицы таких запасов.

На конец отчетного года запасы отражаются в бухгалтерском балансе по наименьшей из следующих величин:

- а) фактическая себестоимость запасов;
- б) чистая стоимость продажи запасов.

Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов Общество создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва.

Величина обесценения запасов признается расходом периода, в котором создан (увеличен) резерв под их обесценение.

Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение суммы расходов, признанных в этом же периоде при признании выручки от продажи запасов. Величина восстановления резерва под обесценение запасов относится на уменьшение себестоимости в случае списания запасов в производство.

2.8. Финансовые вложения

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям;
- депозитные вклады в кредитных организациях.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа является сумма перечисленных денежных средств.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях, осуществляется по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности, признается обесценением финансовых вложений. В этом случае на основе расчета организации определяется расчетная стоимость финансовых вложений, равная разнице между их стоимостью, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения.

При наличии условий устойчивого существенного снижения стоимости финансовых вложений Обществом образуется резерв под обесценение финансовых вложений на разницу между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Купонный доход по облигациям и доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

2.9. Дебиторская и кредиторская задолженность

Бухгалтерский учет дебиторской и кредиторской задолженности осуществляется в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, ПБУ 9/99, ПБУ 10/99.

Дебиторская и кредиторская задолженность отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности с разделением на краткосрочную (установленный срок погашения которой не более 12 месяцев после отчетной даты) и долгосрочную (установленный срок погашения которой составляет более 12 месяцев после отчетной даты).

Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в составе оборотных активов. Дебиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в разделе I «Внеоборотные активы» по статье «Прочие внеоборотные активы».

Кредиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) в течение 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в составе краткосрочных обязательств. Кредиторская задолженность, подлежащая погашению (оплате) более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, отражается в бухгалтерском балансе в разделе IV «Долгосрочные обязательства» по статье «Прочие долгосрочные обязательства».

Общество создает резервы по сомнительным долгам по расчетам с покупателями за продукцию, товары, работы и услуги, начисленные проценты и по иным расчетам, связанным с осуществлением реализации электрической энергии (мощности), иных товаров, продукции, работ, услуг, с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. В частности, к категории сомнительной задолженности относится дебиторская задолженность Общества, при условии одновременного наличия следующих признаков:

- задолженность не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией;
- задолженность не соответствует критериям признания безнадежной либо текущей.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неисрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

2.10. Признание доходов и расходов

Доходы и расходы признаются в бухгалтерском учете исходя из допущения временной определенности фактов хозяйственной деятельности, что предполагает отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной деятельности Общества в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг.

Выручка от реализации электроэнергии/мощности/теплоэнергии признается ежемесячно по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически состоялся отпуск энергии/мощности покупателю. При продаже прочих товаров и оказания услуг – по мере перехода права собственности и на дату принятия работ.

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий:

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- Общество имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора, или подтвержденное иным соответствующим образом;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества. Уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод Общества, имеется в случае, когда Общество получило в оплату актив либо отсутствует неопределенность в отношении получения актива;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от Общества к покупателю, или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- затраты, понесенные при реализации сделки и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть достаточно точно определены.

Надежная оценка в отношении выполнения этих условий возможна, если:

- в отношении услуги, которая должна быть предоставлена, имеются юридически закрепленные права каждой стороны;
- определена стоимость оказания услуг;
- определены порядок и условия взаиморасчетов.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности выручка отражена за минусом налога на добавленную стоимость.

Доходами по обычным видам деятельности являются:

- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- проценты к получению;
- доходы от реализации МПЗ, основных средств и других активов;
- проценты по депозитам и остаткам денежных на текущих счетах;
- создание/восстановление (списание) оценочных обязательств и резервов (по видам оценочных обязательств и резервов);
- прочая реализация.

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, а также расходы, осуществление которых связано с выполнением работ, оказанием услуг.

К управленческим расходам Общества относятся затраты, связанные с управлением Обществом в целом и непосредственно не связанные с производством и реализацией продукции, выполнением работ, оказанием услуг, продажей товаров. Управленческие расходы признаются в расходах на продажу продукции, товаров, работ и услуг полностью в периоде их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности.

К коммерческим расходам Общества относятся расходы, связанные с продажей продукции, товаров, работ и услуг как в рамках регламентированной деятельности, так и не регламентированной деятельности.

В составе прочих доходов учитываются поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности, доходы от продажи основных средств и прочих активов, штрафы, пени, неустойки по хозяйственным договорам к получению, признанные или по которым получено решение суда, положительные курсовые разницы и прочие.

В составе прочих расходов учитываются суммы штрафов, пени, неустойки по хозяйственным договорам к уплате, признанные или по которым получено решение суда, расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций, расходы от продажи валюты, основных средств, выбытия финансовых вложений и прочих активов, убытки прошлых лет, отрицательные курсовые разницы, изменения в оценочных значениях и прочие.

Независимо от величины, следующие виды прочих доходов и связанных с ними расходов, возникающих в результате одного и того же или аналогичного по характеру факта хозяйственной жизни, отражаются в отчете о финансовых результатах Общества свернуто:

- курсовые разницы, связанные с пересчетом балансовой стоимости активов и обязательств;
- операции по купле-продаже иностранной валюты;
- создание/восстановление (списание) оценочных обязательств и резервов (по видам оценочных обязательств и резервов);
- переоценка финансовых активов;
- доходы/расходы, связанные с продажей активов, в т.ч. доходы/расходы по договорам уступки прав требования (по видам активов/обязательств);
- процентные доходы/расходы, связанные с дисконтированием (по видам активов/обязательств);
- доходы/расходы по выбытию активов в форме права пользования.

2.11. Учет займов и кредитов

Учет и раскрытие информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

Дополнительные расходы по займам включаются равномерно в состав прочих расходов в течение срока займа (кредитного договора).

Обязательства по полученным займам и кредитам подлежат отражению в бухгалтерской (финансовой) отчетности с подразделением на долгосрочные (срок погашения по которым по условиям договора превышает 12 месяцев после отчетной даты) и краткосрочные (срок погашения по которым по условиям договора не превышает 12 месяцев после отчетной даты). Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится, если до момента погашения займа по условиям договора остается менее 12 месяцев

Расходы по процентам отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе в строки «Проценты к уплате» Отчета о финансовых результатах в том отчетном периоде, к которому они относятся, за исключением той их части, которая подлежит включению в стоимость инвестиционного актива.

Под инвестиционным активом понимается объект имущества, подготовка которого к предполагаемому использованию требует длительного времени (более 12 месяцев) и существенных расходов на приобретение, сооружение и (или) изготовление (более 30 миллионов рублей). К инвестиционным активам относятся объекты незавершенного производства и незавершенного строительства, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств (включая земельные участки), нематериальных активов или иных внеоборотных активов.

2.12. Способы оценки имущества

В соответствии с п. 1 ст. 11 Федерального закона № 402-ФЗ оценка имущества и обязательств производится для их отражения в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в денежном выражении.

Оценка имущества, приобретенного за плату, осуществляется путем суммирования фактически произведенных расходов на его покупку; имущества, полученного безвозмездно, по рыночной стоимости на дату оприходования; имущества, произведенного в самой организации, по стоимости его изготовления.

Начисление амортизации основных средств и нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности Общества в отчетном периоде.

2.13. Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

В целях составления отчета о движении денежных средств Общество включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до 3-х месяцев, а также банковские депозиты до востребования.

Денежные документы, которые Общество отражает в отчетности в составе прочих оборотных активов, не признаются денежными эквивалентами.

Стоимость финансовых вложений, которые Общество относит к денежным эквивалентам, отражается в Бухгалтерском балансе по строке «Денежные средства и денежные эквиваленты».

Займы, выданные Обществом в рамках централизации управления денежными потоками с короткими сроками обращения (менее 3-х месяцев) отражает в бухгалтерском балансе в составе денежных средств и денежных эквивалентов.

Получение денежных средств по процентам по депозитам и займам выданным, вне зависимости от сроков их размещения, отражаются в Отчете о движении денежных средств в разделе Инвестиционная деятельность.

Оплата НДС по договорам аренды и приобретению основных средств, отражается в Отчете о движении денежных средств в составе текущей деятельности.

Платежи процентов по долговым обязательствам Общества отражаются в отчете о движении денежных средств Общества в составе денежных потоков от текущей деятельности. Поступления процентов по депозитам, размещенным на срок до 3-х месяцев, и поступления процентов по займам, выданным другим компаниям группы Основного хозяйственного общества в рамках централизации управления денежными потоками группы Основного хозяйственного общества, отражаются в отчете о движении денежных средств Общества в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность организации, сколько деятельность ее контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам.

В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки:

- а) денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги);
- б) косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее;
- в) поступления от контрагента в счет возмещения коммунальных платежей и осуществление этих платежей в арендных и иных аналогичных отношениях;
- г) взаимно обусловленные платежи и поступления по расчетам с использованием банковских карт.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

2.14. Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2025 г. составил:

- 1 доллар США – 78,2267 руб.;
- 1 евро – 92,0938 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

- 1 доллар США – 101,6797 руб.;
- 1 евро – 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

- 1 доллар США – 89,6883 руб.;
- 1 евро – 99,1919 руб.

2.15. Пенсионные планы с установленными выплатами

В соответствии с требованиями МСФО 19 «Вознаграждения работникам» и абз 3. п. 7 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» Общество отражает пенсионный план с установленными выплатами для большинства своих сотрудников. План с установленными выплатами – это пенсионный план, определяющий сумму пенсионных выплат, которую получит сотрудник при выходе, или после выхода на пенсию и которая обычно зависит от одного или более факторов, как например возраст, стаж и уровень заработной платы. Обязательство, отраженное в бухгалтерском балансе в отношении пенсионного плана с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществить установленные выплаты на конец отчетного периода за вычетом справедливой стоимости активов плана. Обязательство по осуществлению установленных выплат рассчитывается по методу прогнозной условной единицы.

В бухгалтерском балансе указанные оценочные обязательства отражаются в составе долгосрочных обязательств.

Текущая стоимость обязательств по плану с установленными выплатами определяется путем дисконтирования ожидаемого оттока денежных средств с применением процентных ставок по государственным облигациям, деноминированным в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты по плану, и сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих пенсионных обязательств.

Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам, увеличенные на сумму страховых взносов, начисленную на эти обязательства, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе кредиторской задолженности перед персоналом организации.

Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате корректировок на основе опыта и изменений актуарных оценок вознаграждений по окончании трудовой деятельности, признаются в составе прочего совокупного дохода на дату возникновения. Прочие суммы, такие как стоимость услуг текущего периода, стоимость любых услуг, оказанных в предыдущих периодах, и прибыль или убыток, возникающий при их оплате, чистая величина процентов в отношении обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка. Изменения оценок прочих долгосрочных вознаграждений работникам также признаются в составе прибыли или убытка.

2.16. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

При отражении в бухгалтерской отчетности оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов Общество руководствуется ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Методика отражения оценочных обязательств в бухгалтерском учете и отчетности утверждается приказом по Обществу.

Общество признает резерв на рекультивацию золоотвалов, оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам и резерв по судебным расходам, выплаты, связанные с сокращением сотрудников в качестве оценочного обязательства. Оценочное обязательство по выплате вознаграждений работникам и оценочное обязательство по оплате отпусков отражаются в составе кредиторской задолженности перед персоналом.

2.17. Обесценение внеоборотных активов

Общество проверяет внеоборотные активы (основные средства, нематериальные активы) на обесценение и учитывает изменения их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 г. № 217н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 г., регистрационный № 40940).

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость определяется как справедливая стоимость актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на выбытие, или ценность использования в зависимости от того, которая из данных величин больше.

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. В таком случае возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, в которую входит актив. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Будущие денежные потоки определяются исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на 5 лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков в постпрогнозный период.

Денежные потоки не включают деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах.

2.18. Иное

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов». Перенос суммы затрат, отраженной на счете 97 «Расходы будущих периодов», на расходы осуществляется равными долями в течение срока получения экономических выгод. Продолжительность такого периода в днях определяется в момент принятия данных затрат к бухгалтерскому учету. Расходы будущих периодов, в зависимости от остаточного срока получения экономических выгод (в целом по активу) на отчетную дату, подразделяются на долгосрочные и краткосрочные, с отражением в отчетности в составе прочих внеоборотных активов или прочих оборотных активов, соответственно.

2.19. Изменения в учетной политике в 2025 году

Начиная с бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год применяется федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

С 1 апреля 2025 г. применяется федеральный стандарт бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация».

Изменения в учетной политике в связи с применением данных стандартов не оказали влияния на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

2.20. Планируемые изменения в учетной политике на 2026 год

Общество не ожидает существенных изменений в учетной политике на 2026 год.

3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. стоимость нематериальных активов составляет – 16 127 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 25 729 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 2 413 тыс. руб.), в том числе капитальные вложения в нематериальные активы.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. у Общества отсутствуют нематериальные активы, вложения в незавершенные нематериальные активы, подверженные обесценению, а также с неопределенным сроком полезного использования.

Затраты по приобретению (созданию) нематериальных активов (новых технологий, прав на патенты, лицензий на использование изобретений, промышленных образцов, полезных моделей и др.) в 2025 году отсутствуют, в 2024 году составили 27 407 тыс. руб.

Таблица 3.1.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		Прочее движение	На конец периода
			Затраты за период	Принято к учету в качестве НМА или увеличена стоимость НМА		
Вложения в незавершенные нематериальные активы	За 2025 год	4 092	–	–	(4 092)	–
	За 2024 год	–	27 407	(23 315)	–	4 092

Наличие и движение нематериальных активов в течение отчетного года представлено в таблице ниже:

Таблица 3.1.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода			Поступило	Начислено амортизации - всего			На конец периода		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость		Начислено амортизации	Начислено амортизации с учетом обесценения	Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
Нематериальные активы, всего, без вложений в незавершенные НМА	За 2025 год	25 880	(4 243)	21 637	—	(5 510)	—	(5 510)	25 880	(9 753)	16 127
	За 2024 год	2 565	(152)	2 413	23 315	(4 091)	—	(4 091)	25 880	(4 243)	21 637
	За 2025 год	25 880	(4 243)	21 637	—	(5 510)	—	(5 510)	25 880	(9 753)	16 127
	За 2024 год	2 565	(152)	2 413	23 315	(4 091)	—	(4 091)	25 880	(4 243)	21 637
НМА (с неисключительными правами)											
Из них:											
Право на программы для ЭВМ, базы данных	За 2025 год	21 780	(3 418)	18 362	—	(4 412)	—	(4 412)	21 780	(7 830)	13 950
	За 2024 год	993	(152)	841	20 787	(3 266)	—	(3 266)	21 780	(3 418)	18 362
Прочие НМА	За 2025 год	4 100	(825)	3 275	—	(1 098)	—	(1 098)	4 100	(1 923)	2 177
	За 2024 год	1 572	—	1 572	2 528	(825)	—	(825)	4 100	(825)	3 275

3.2. Основные средства

Движение и наличие основных средств и соответствующего накопленного износа представлено в Таблице 3.2.1. Информация о движении и наличии объектов незавершенного строительства и незаконченных операциях по приобретению, реконструкции, модернизации основных средств представлена в Таблице 3.2.2.

Основные средства (без учета права пользования активом) включают земельные участки, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации. Балансовая стоимость земельных участков го состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 22 695 тыс. руб., на 31 декабря 2024 г. – 9 695 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 9 695 тыс. руб.

Основные средства, переведенные на консервацию на срок более 3-х месяцев, на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствуют.

В 2025 году Общество не осуществляло затраты, связанные с инновациями и модернизацией производства, в частности, с нанотехнологиями, с повышением энергоэффективности производства, с экологическими новациями.

В 2025 году Общество проанализировало и пересмотрело элементы амортизации основных средств (срок полезного использования, ликвидационная стоимость) с учетом соответствия условиям использования данных объектов.

Таблица 3.2.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	Изменения за период					На конец периода				
		На начало периода		На конец периода			На конец периода		На конец периода		
		Периодическая стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость	Поступило	Выбыло объектов	Периодическая стоимость	Накопленная амортизация	Начислено амортизации с учетом амортизации объектов	Начислено/восстановление обесценения	Периодическая стоимость
						Периодическая стоимость	Накопленная амортизация	Начислено амортизации	Начислено амортизации с учетом амортизации объектов	Начислено/восстановление обесценения	Периодическая стоимость
Основные средства, всего	За 2025 год	368 698	(115 139)	253 559	258 930	—	(115 705)	(115 705)	(115 705)	—	627 628
	За 2024 год	388 567	(36 856)	352 111	77 497	(97 766)	375	(78 658)	(78 658)	—	368 698
За исключением основных средств, отнесенных к ИПА, в том числе:	За 2025 год	355 006	(109 458)	245 548	258 026	—	—	(113 793)	(113 793)	—	613 032
Здания	За 2024 год	286 956	(32 288)	254 668	68 050	—	—	(77 160)	(77 160)	—	355 006
	За 2025 год	148 344	(56 617)	91 727	24 900	—	—	(36 444)	(36 444)	—	173 244
	За 2024 год	141 127	(23 095)	118 032	7 217	—	—	(33 522)	(33 522)	—	148 344
Средства и передаточные устройства	За 2025 год	46 921	(11 989)	34 932	26 657	—	—	(15 868)	(15 868)	—	73 578
	За 2024 год	39 013	(2 651)	27 362	16 908	—	—	(9 338)	(9 338)	—	46 921
Машины и оборудование (кроме офисного и ИТ)	За 2025 год	145 072	(39 635)	105 237	192 637	—	—	(59 992)	(59 992)	—	337 709
	За 2024 год	102 775	(6 427)	96 348	42 297	—	—	(33 408)	(33 408)	—	145 072
Офисное оборудование	За 2025 год	149	(90)	59	832	—	—	(108)	(108)	—	981
	За 2024 год	149	(60)	89	—	—	—	(30)	(30)	—	149
Транспортные средства и передаточная техника	За 2025 год	2 921	(668)	2 253	208	—	—	(674)	(674)	—	2 921
	За 2024 год	2 713	(50)	2 663	13 000	—	—	(618)	(618)	—	2 713
Земельные участки	За 2025 год	9 695	—	9 695	—	—	—	—	—	—	22 695
	За 2024 год	9 695	—	9 695	—	—	—	—	—	—	9 695
Другие виды основных средств	За 2025 год	1 904	(259)	1 645	—	—	—	(687)	(687)	—	1 904
	За 2024 год	484	(15)	469	1 420	—	—	(244)	(244)	—	1 904
Права пользования активами, в том числе:	За 2025 год	13 682	(5 681)	8 011	904	—	—	(2 002)	(2 002)	—	14 596
	За 2024 год	102 011	(4 558)	97 453	9 447	—	—	(1 498)	(1 498)	—	13 682
Земельные участки	За 2025 год	13 682	(5 681)	8 011	904	—	—	(2 002)	(2 002)	—	14 596
	За 2024 год	102 011	(4 558)	97 453	9 447	—	—	(1 498)	(1 498)	—	13 682

Таблица 3.2.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало периода	Изменения за период		Прочее движение*	На конец периода
			Загрaты за период	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость		
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и реконструкции основных средств, всего (с учетом оборудования)	3а 2025 год	29 932 926	71 286 862	(258 930)	(34 292 576)	66 668 282
	3а 2024 год	9 545 867	22 569 490	(85 152)	(2 097 279)	29 932 926
В том числе:	3а 2025 год	—	13 000	(13 000)	—	—
	3а 2024 год	—	—	—	—	—
Приобретение земельных участков	3а 2025 год	5 664 530	27 217 172	—	(16 321)	32 865 381
	3а 2024 год	1 298 086	4 378 113	(11 669)	—	5 664 530
Новое строительство	3а 2025 год	—	44 086	(33 266)	16 321	27 141
	3а 2024 год	—	—	—	—	—
Реконструкция, модернизация, перевооружение	3а 2025 год	62 994	240 954	(210 345)	—	93 603
	3а 2024 год	31 677	94 329	(63 012)	—	62 994
Капитализируемые ремонты	3а 2025 год	—	1 415	(1 415)	—	—
	3а 2024 год	—	—	—	—	—
Приобретение объектов основных средств	3а 2025 год	2 563 778	23 209 423	—	(16 743 830)	9 029 371
	3а 2024 год	698	2 563 778	—	(698)	2 563 778
Оборудование к установке	3а 2025 год	3	20 222	—	(6 669)	13 556
	3а 2024 год	—	10 474	(10 471)	—	3
Материалы, предназначенные для модернизации, капитальных вложений	3а 2025 год	—	904	(904)	—	—
	3а 2024 год	—	—	—	—	—
Право пользования активом	3а 2025 год	21 641 621	20 539 686	—	(17 542 077)	24 639 230
	3а 2024 год	8 215 406	15 522 796	—	(2 096 581)	21 641 621

* Прочее движение объектов незавершенного строительства включает: передачу оборудования и материалов, предназначенных для модернизации, в монтаж и списание объектов ИЭС. Прочее движение авансов, выданных в связи с приобретением основных средств, строительством, перевооружением и реконструкцией, включает зачет авансов.

Обществом принято на хранение, но не принято к учету частично поставленное оборудование в рамках реализации строительного проекта, по состоянию на 31 декабря 2025 г. на сумму 30 136 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2024 г. на сумму 704 086 тыс. руб. (с НДС), на 31 декабря 2023 г. оборудование на хранении отсутствовало.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. основные средства в залоге отсутствуют.

Информация об ином использовании объектов основных средств отсутствует.

В составе основных средств Общества отражены авансы, выданные строительным организациям и поставщикам оборудования, не требующего монтажа. Сумма выданных авансов на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составила 24 639 230 тыс. руб., 21 641 621 тыс. руб., – 8 215 406 тыс. руб., соответственно.

Результат от выбытия капитальных вложений за отчетный период представлен в пояснении 3.14 «Прочие доходы и расходы» ниже.

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. руководством Общества не были выявлены индикаторы обесценения внеоборотных активов.

3.3. Финансовые вложения

Операции по финансовым вложениям в Обществе отсутствуют.

3.4. Запасы

Информация о наличии и движении запасов в отчетном периоде представлена в Таблице 3.4.1.

Таблица 3.4.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец периода		
		Стоимость	Величина резерва	Балансовая стоимость	Поступление		Выбытие		Внутренний оборот	Стоимость	Величина резерва	Балансовая стоимость
					Стоимость	Величина резерва	Стоимость	Величина резерва				
Запасы, всего	За 2025 год	420 968	–	420 968	1 968 697	–	(1 882 613)	–	–	507 052	–	507 052
	За 2024 год	263 487	–	263 487	2 119 500	–	(1 962 019)	–	–	420 968	–	420 968
Сырье и материалы	За 2025 год	54 389	–	54 389	113 989	–	(73 031)	–	7 520	102 867	–	102 867
	За 2024 год	54 059	–	54 059	32 692	–	(40 206)	–	7 844	54 389	–	54 389
Топливо	За 2025 год	155 180	–	155 180	1 738 547	–	(1 724 064)	–	–	169 663	–	169 663
	За 2024 год	52 572	–	52 572	1 930 907	–	(1 828 308)	–	9	155 180	–	155 180
Запасные части	За 2025 год	153 464	–	153 464	60 097	–	(40 714)	–	(12 242)	160 605	–	160 605
	За 2024 год	118 782	–	118 782	94 923	–	(11 687)	–	(48 554)	153 464	–	153 464
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	За 2025 год	3 568	–	3 568	3 539	–	(128)	–	(3 062)	3 917	–	3 917
	За 2024 год	4 220	–	4 220	1 789	–	–	–	(2 441)	3 568	–	3 568
Специальная оснастка и специальная одежда	За 2025 год	24 913	–	24 913	45 237	–	(21 454)	–	(8 542)	40 154	–	40 154
	За 2024 год	20 754	–	20 754	25 551	–	(16 011)	–	(5 381)	24 913	–	24 913
Прочие материалы	За 2025 год	29 454	–	29 454	7 288	–	(23 222)	–	16 326	29 846	–	29 846
	За 2024 год	13 100	–	13 100	33 638	–	(65 807)	–	48 523	29 454	–	29 454

Авансы, предварительная оплата, уплаченные Обществом в связи с приобретением, созданием, переработкой запасов отражены в п. 3.5 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В связи со спецификой деятельности Общество всегда должно поддерживать неснижаемый аварийный запас, момент использования которого не зависит от Общества и может наступить в течение более 12 месяцев с момента их приобретения. Запасы, отнесенные к неснижаемому аварийному запасу, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности в прочих внеоборотных активах в сумме – 302 200 тыс. руб. на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г. – 265 556 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 224 614 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма материально-производственных запасов, находящихся в пути, составила – 4 404 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 2 851 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 1 453 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. материально-производственные запасы, переданные в залог, отсутствуют.

3.5. Дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность отражена за вычетом резерва по сомнительным долгам в составе оборотных активов бухгалтерского баланса в сумме 3 975 098 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 г. (на 31 декабря 2024 г. – 1 938 801 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 922 915 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. общая сумма созданного резерва по сомнительным долгам составила 1 103 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 г. – 692 тыс. руб., на 31 декабря 2023 г. – 9 915 тыс. руб.).

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

Таблица 3.5.1 (тыс. руб.)

Показатель	Резерв по сомнительным долгам
Баланс на 31 декабря 2023 г.	9 915
Использование резерва	–
Увеличение резерва	33 560
Восстановление резерва	(42 783)
Баланс на 31 декабря 2024 г.	692
Использование резерва	–
Увеличение резерва	1 842
Восстановление резерва	(1 431)
Баланс на 31 декабря 2025 г.	1 103

Наличие дебиторской задолженности приведено в Таблице 3.5.2.

Таблица 3.5.2 (тыс. руб.)

Показатель	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего (за вычетом резерва по сомнительным долгам)*	–	72 467	593
В том числе:			
- по авансам выданным	–	72 467	593
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего (за вычетом резерва по сомнительным долгам)	3 975 098	1 938 801	922 915
В том числе:			
- по расчетам с покупателями и заказчиками, из них:	336 956	194 695	342 070
- по расчетам за электроэнергию и мощность	296 889	158 393	332 954
- по расчетам за теплоэнергию	38 783	15 550	7 188
- по расчетам по реализации прочих товаров, работ, услуг	1 284	20 752	1 928

Показатель	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
- по авансам выданным	22 917	19 820	40 026
- по расчетам с внебюджетными фондами	240	–	–
- по расчетам с бюджетом	3 610 141	1 721 074	538 129
- по расчетам с прочими дебиторами	4 844	3 212	2 690

* Долгосрочная дебиторская задолженность отражается в балансе в составе прочих внеоборотных активов.

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты выражены в российских рублях. Информация о денежных средствах и их эквивалентах представлена в таблице 3.6.1:

Таблица 3.6.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	4 860	754	36 518
Денежные эквиваленты (депозиты, размещенные в банках со сроком размещения до 3-х месяцев)	135 950	182 500	767 200
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе бухгалтерского баланса	140 810	183 254	803 718
Итого денежные средства и их эквиваленты в составе отчета о движении денежных средств	140 810	183 254	803 718

За 2025 год Обществом начислены проценты по краткосрочным депозитам (со сроком размещения до 3-х месяцев) в размере 23 166 тыс. руб. (за 2024 год – 69 633 тыс. руб.).

3.7. Прочие активы

Расшифровка прочих оборотных и прочих внеоборотных активов на 31 декабря представлена в таблице ниже:

Таблица 3.7.1 (тыс. руб.)

Виды активов	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	Оборот- ные	Внеоборот- ные	Оборот- ные	Внеоборот- ные	Оборот- ные	Внеоборот- ные
Прочие оборотные активы	9 507	–	3 157	–	9 454	–
В том числе:						
НДС по выданным авансам (счет-фактура не получен)	5 103	–	306	–	8 001	–
Стоимость газа, поступившего с 00:00 до 10:00 дня, следующего за отчетной датой («газовые сутки»)	4 404	–	2 851	–	1 453	–
Прочие внеоборотные активы	–	302 940	–	338 023	–	225 207
В том числе:						
Неснижаемый аварийный запас	–	302 200	–	265 556	–	224 614
Долгосрочная дебиторская задолженность	–	–	–	72 467	–	593
НДС по выданным авансам (счет-фактура не получен)	–	740	–	–	–	–
Итого	9 507	302 940	3 157	338 023	9 454	225 207

3.8. Капитал

Уставный капитал Общества распределен следующим образом:

Таблица 3.8.1 (тыс. руб.)

	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Основное хозяйственное общество	11 362 886	11 362 886	5 681 500
Другие участники	114	114	5 681 500
Итого	11 363 000	11 363 000	11 363 000

Процент полностью оплаченных долей по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составил: 100%.

Процент долей, не оплаченных по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. составил: 0%.

Доли, находящихся в собственности Общества, по состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. отсутствуют.

Резервный капитал в Обществе не формируется.

3.9. Заемные средства

Обязательства по аренде

У Общества имеются договоры аренды земельных участков, производственных помещений, офисных зданий и прочего оборудования, которые оно использует в своей деятельности. Срок аренды земельных участков составляет от 3 до 32 лет, срок аренды производственных помещений, офисных зданий и прочего оборудования составляет 11 месяцев до 3 лет.

Арендные платежи были продисконтированы с использованием ставок привлечения дополнительных заемных средств на срок, сопоставимый со сроком аренды. Ставки дисконтирования, которые Общество использовало для расчета обязательств по аренде, составили 9,10-15,84%.

Информация о движении обязательств по аренде представлена в Таблице 3.9.1.

Таблица 3.9.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Сумма
Обязательства по аренде на 31 декабря 2023 г., в том числе	97 015
Долгосрочные обязательства по аренде	88 869
Краткосрочные обязательства по аренде	8 146
Начисленные проценты по договорам аренды	8 514
Оплата по договорам аренды	(9 381)
Переоценка обязательства по аренде	4 145
Поступление аренды	5 266
Выбытие аренды	(7 169)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2024 г., в том числе	98 390
Долгосрочные обязательства по аренде	88 099
Краткосрочные обязательства по аренде	10 291
Начисленные проценты по договорам аренды	9 232
Оплата по договорам аренды	(11 595)
Переоценка обязательства по аренде	4 355
Поступление аренды	826
Обязательства по аренде на 31 декабря 2025 г., в том числе	101 208
Долгосрочные обязательства по аренде	90 397
Краткосрочные обязательства по аренде	10 811

Строка 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах включает начисленные проценты по договорам аренды за 2025 год в сумме 9 232 тыс. руб. (за 2024 год – 8 514 тыс. руб.).

Балансовая стоимость признанных прав пользования активом (ППА) и ее изменения в течение периода представлены в п. 3.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

В январе 2024 года Общество заключило договор краткосрочного беспроцентного займа с участником Общества в форме возобновляемого заемного финансирования с лимитом задолженности в размере 2 900 000 тыс. руб.

В марте 2024 года Общество заключило договор долгосрочного беспроцентного займа с основным участником Общества в форме возобновляемого заемного финансирования с лимитом задолженности в размере 81 000 000 тыс. руб.

Заемные средства представлены в таблице 3.9.2.

Таблица 3.9.2 (тыс. руб.)

Информация по займам и кредитам	Период	Валюта займа	Остаток на начало года	Поступило	Погашено	Остаток на конец периода
Кредитов и займов всего	За 2025 год	руб.	17 952 538	40 125 094	(7 374 495)	50 703 137
	За 2024 год	руб.	–	17 952 538	–	17 952 538
Долгосрочные займы	За 2025 год	руб.	17 952 538	40 125 094	(7 374 495)	50 703 137
	За 2024 год	руб.	–	17 952 538	–	17 952 538

3.10. Оценочные обязательства

При отражении в бухгалтерской отчетности оценочных обязательств, условных обязательств и условных активов Общество руководствуется ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Методика отражения оценочных обязательств в бухгалтерском учете и отчетности утверждается приказом по Обществу.

Общество формирует оценочные обязательства по оплате неиспользованных отпусков, оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам и, в случае необходимости, оценочные обязательства по оптимизации численности, оценочные обязательства по судебным искам.

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

Таблица 3.10.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	Резерв на рекультивацию	Итого
На 31 декабря 2023 г.	15 622	67 901	83 523
Признано в отчетном периоде	2 951	–	2 951
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	–	68 285	68 285
Эффект от изменения в оценке существующих значений	(99)	(121 342)	(121 441)
На 31 декабря 2024 г.	18 474	14 844	33 318
Признано в отчетном периоде	9 760	–	9 760
Увеличение в связи с ростом приведенной стоимости (проценты)	–	77 638	77 638
Эффект от изменения в оценке существующих значений	(1 497)	(87 174)	(88 671)
На 31 декабря 2025 г.	26 737	5 308	32 045

Оценочные обязательства по судебным искам

Резерв под вероятные риски, связанные с высоким неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г. отсутствует.

Резервы на рекультивацию

В соответствии с требованиями российского законодательства, а также принятыми на себя обязательствами, Общество несет расходы по восстановлению нарушенной экологической системы, в частности расходы по рекультивации земель под золоотвалами.

На 31 декабря 2025 г. Общество признало обязательства по рекультивации земель под золоотвалами в сумме 5 308 тыс. руб. в составе долгосрочных обязательств. Погашение обязательств по рекультивации ожидается в 2084-2107 годах.

Оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам

Общество признает в учете оценочные обязательства по долгосрочным вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам», включая:

- вознаграждения по окончании трудовой деятельности (в том числе, пенсионные выплаты);
- прочие долгосрочные вознаграждения работникам.

В бухгалтерском балансе указанные оценочные обязательства отражаются в составе прочих долгосрочных обязательств.

Ниже представлена информация об обязательствах, связанных с пенсионным обеспечением и другими выплатами пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности, активах плана и актуарных допущениях, использованных в текущем и предыдущем отчетных периодах.

Суммы, отраженные в балансе:

Таблица 3.10.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	26 737	18 474	15 622
Дефицит в фондах плана	26 737	18 474	15 622
Пенсионные обязательства, отраженные в балансе	26 737	18 474	15 622

Изменение обязательств по пособиям в течение периода:

Таблица 3.10.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Стоимость услуг текущего периода	1 193	915
Затраты по процентам	1 595	1 709
Признанная актуарная (прибыль)/убыток	17 094	2 749
Изменение условий плана	4 404	—
Итого	24 286	5 373
Доходы от сокращения плана	—	—
Итого	24 286	5 373

Изменения в текущей стоимости обязательств Общества по пенсионному плану с установленными выплатами и активы плана представлены ниже:

Таблица 3.10.4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на начало периода	18 474	15 622
Стоимость услуг текущего периода	1 193	915
Затраты по процентам	1 595	1 709
Актуарная (прибыль)/убыток	17 094	2 749
Стоимость услуг прошлых периодов	4 404	—
Выплаченные пенсии	(16 023)	(2 521)
Текущая стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами на конец периода	26 737	18 474

Активы плана:

Таблица 3.10.5 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Взносы работодателя	16 023	2 521	1 268
Выплаченные пенсии	(16 023)	(2 521)	(1 268)
Итого	–	–	–

Изменения в пенсионных обязательствах представлены следующим образом:

Таблица 3.10.6 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Пенсионные обязательства на начало периода	18 474	15 622
Чистые (доходы)/расходы, отраженные через прибыль/убыток	23 033	2 936
Чистые (доходы)/расходы, отраженные через прочий совокупный доход в строке 2540 «Результат от переоценки оценочного обязательства по долгосрочным вознаграждениям сотрудников»	1 253	2 437
Выплаченные пенсии	(16 023)	(2 521)
Пенсионные обязательства на конец периода	26 737	18 474

Основные актуарные допущения представлены следующим образом:

Таблица 3.10.7 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	14,10%	15,25%	11,90%
Увеличение заработной платы	8,00%	8,00%	7,00%
Темп инфляции	6,50%	6,50%	5,50%
Уровень смертности	Таблица дожития населения России 2019 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2019 года, уменьшенная на 20%	Таблица дожития населения России 2019 года, уменьшенная на 20%
Средневзвешенная дюрация обязательств (лет)	8,13	7,16	8,74

Оценка текучести кадров проводилась по модели, разработанной на основе опыта.

В соответствии с наилучшими оценками Общества, в следующем периоде необходимо уплатить взносы на сумму 8 263 тыс. руб. (31 декабря 2024 г.: 2 852 тыс. руб.).

Анализ чувствительности на 31 декабря 2025 г. к основным актуарным допущениям представлен ниже:

Таблица 3.10.8 (тыс. руб.)

Наименование показателя	Изменение предположения	Эффект на обязательства
Ставка дисконтирования	+/-0,75%ра	1 452
Увеличение заработной платы	+/-0,75%ра	1 237
Темп инфляции	+/-0,75%ра	302
Нормы увольнений	+/-1,5%ра	1 739

Статус фондирования обязательств по пенсионному обеспечению, прочим выплатам пенсионных вознаграждений по окончании трудовой деятельности и долгосрочным обязательствам, а также прибыли, возникающие в связи с корректировками на основе прошлого опыта, представлены ниже:

Таблица 3.10.9 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами	26 737	18 474	15 622
Дефицит в фондах плана	26 737	18 474	15 622

3.11. Кредиторская задолженность

На балансе Общества числится долгосрочная кредиторская задолженность, по состоянию на 31 декабря 2025 г. в сумме 3 635 975 тыс. руб., с учетом дисконта в сумме 1 432 297 тыс. руб., (по состоянию на 31 декабря 2024 г. в сумме 828 533 тыс. руб., с учетом дисконта в сумме 529 757 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2023 г. – 1 315 тыс. руб.).

Наличие кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 3.11.1.

Таблица 3.11.1 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	3 635 975	828 533	1 315
В том числе:			
По расчетам с поставщиками и подрядчиками	3 635 300	828 076	–
Прочие кредиторы	675	457	1 315
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	7 852 630	3 859 105	709 701
В том числе:			
По расчетам с поставщиками и подрядчиками, из них:	7 733 642	3 668 027	585 013
По расчетам с поставщиками энергии и мощности	44 296	45 905	26 875
По расчетам с поставщиками топлива	207 210	96 478	186 871
По расчетам со строительными организациями	6 262 715	3 392 671	108 140
По расчетам с ремонтными организациями	70 099	47 683	153 720
По расчетам с поставщиками оборудования	974 692	–	71 816
По расчетам с поставщиками прочих материалов и услуг	174 630	85 290	37 591
Задолженность перед персоналом организации, в том числе:	91 191	122 583	88 114
расчеты с персоналом по оплате труда	–	20 931	14 380
оценочные обязательства по выплате вознаграждений работникам и оплате отпусков	91 191	101 652	73 734
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	21 137	14 339	11 791
По налогам и сборам	955	29 033	4 771
По авансам полученным	571	13 289	2 146
По расчетам с прочими кредиторами	5 134	11 834	17 866

Оценочные обязательства по оплате отпусков работникам

Оценочное обязательство создано в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 г. и включает в себя сумму страховых взносов. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31 декабря 2025 г. будет использован в течение 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. Указанные оценочные обязательства отражаются в составе кредиторской задолженности по оплате труда перед персоналом.

Оценочные обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам

Оценочное обязательство по предстоящим расходам на выплату вознаграждений за 2025 год сотрудникам Общества было сформировано в соответствии с Учетной политикой Общества и включает в себя сумму страховых взносов. Вознаграждения предусмотрены Положением об оплате и стимулировании труда работников Общества. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31 декабря 2025 г. будет использован в течение 2026 года. По мнению руководства, фактический расход по выплате вознаграждений сотрудникам не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 г. Указанные оценочные обязательства отражаются в составе кредиторской задолженности по оплате труда перед персоналом.

Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

Таблица 3.11.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Налог на прибыль	–	–	–
Налог на добавленную стоимость	23	24 905	–
Налог на имущество	619	653	2 299
Налог на доходы физических лиц	–	3 202	2 174
Земельный налог	276	236	261
Прочие налоги и сборы	37	37	37
Итого задолженность по налогам и сборам	955	29 033	4 771

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

3.12. Раскрытие информации по доходам и расходам Общества

Общество является субъектом оптового рынка электроэнергии и мощности. Общество осуществляет продажу/покупку электроэнергии и мощности на оптовом рынке в объеме собственной выработки и покупку электроэнергии (мощности) на собственные нужды. Существующая модель оптового рынка функционирует на основании Закона РФ «Об электроэнергетике», Правил оптового рынка электроэнергии и мощности, утвержденных Постановлением Правительства РФ от 27 декабря 2010 г. № 1172, договора о присоединении к торговой системе оптового рынка и регламентов ОРЭМ. С января 2011 года электрическая энергия и мощность в полном объеме реализуется по свободным (нерегулируемым) ценам, за исключением объемов потребления электроэнергии и мощности, приобретаемых для энергоснабжения населения и приравненных к ним групп потребителей. Для данной категории потребителей электрическая энергия и мощность продается по тарифам, утвержденным ФСТ России. Решением Правления Региональной энергетической комиссии Омской области, утверждены тарифы на тепловую энергию, поставляемую Обществом. Тарифы на тепловую энергию для потребителей Общества утверждены по видам теплоносителей – горячая вода, пар.

Расшифровка выручки и себестоимости проданных товаров, работ, услуг:

Таблица 3.12.1 (тыс. руб.)

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Электроэнергии	1 325 225	(1 835 400)	(510 175)
Мощности	1 844 763	(1 700 297)	144 466
Теплоэнергии	348 082	(492 189)	(144 107)
Прочих товаров, продукции, работ, услуг	14 923	(20 117)	(5 194)
Итого за январь-декабрь 2025 г.	3 532 993	(4 048 003)	(515 010)

Таблица 3.12.2 (тыс. руб.)

Виды деятельности	Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и других аналогичных платежей)	Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	Валовая прибыль
Электроэнергии	1 415 743	(1 925 542)	(509 799)
Мощности	1 472 184	(1 548 286)	(76 102)
Теплоэнергии	290 253	(396 819)	(106 566)
Прочих товаров, продукции, работ, услуг	16 478	(14 188)	2 290
Итого за январь-декабрь 2024 г.	3 194 658	(3 884 835)	(690 177)

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг в разрезе элементов затрат с учетом коммерческих и управленческих расходов представлена в Таблице 3.12.3.

Таблица 3.12.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Всего расходы по элементам затрат с учетом коммерческих и управленческих расходов	4 182 969	4 056 148
Материальные затраты	2 370 085	2 445 096
Расходы на оплату труда	674 462	563 431
Отчисления на социальные нужды	180 682	138 192
Амортизация	112 975	82 748
Прочие затраты	844 765	826 681

Расшифровка элемента затрат «Прочие затраты» приведена в таблице 3.12.4.

Таблица 3.12.4 (тыс. руб.)

Наименование элемента/статьи расходов	За 2025 год	За 2024 год
Прочие затраты – всего	844 765	826 681
В том числе:		
Услуги системного оператора по системной надежности	145 952	137 950
Содержание и эксплуатация оборудования, зданий, сооружений	74 888	98 356
Услуги сторонних организаций по ремонтным работам	268 046	231 674
Расходы по договорам управления	59 733	61 099
Услуги вневедомственной, пожарной и сторожевой охраны	39 311	30 084
Транспортные расходы	28 863	16 594
Коммунальные услуги	26 631	24 143
Расходы на страхование	20 305	28 408
Услуги по подготовке кадров	16 773	14 843
Услуги по аренде	10 466	15 751
Комиссионные (агентские) вознаграждения	12 130	12 427
Прочие работы и услуги сторонних организаций	120 358	125 580
Командировочные расходы	3 555	1 637
Налоги и сборы (за исключением отчислений на социальные нужды)	5 395	18 534
Плата за водопользование	3 375	1 786
Прочие расходы	8 984	7 815

3.13. Проценты к получению и проценты к уплате

Расшифровка процентов к получению и к уплате приведена в Таблицах 3.13.1 и 3.13.2 соответственно.

Таблица 3.13.1 (тыс. руб.)

Проценты к получению	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по размещенным депозитам	23 166	69 633
Итого проценты к получению	23 166	69 633

Таблица 3.13.2 (тыс. руб.)

Проценты к уплате	За 2025 год	За 2024 год
Проценты по договорам долгосрочной аренды	9 232	8 514
Эффект от дисконтирования резерва на рекультивацию золошлакоотвалов	77 638	68 285
Итого проценты к уплате	86 870	76 799

3.14. Прочие доходы и расходы

В течение периода январь-декабрь 2025 и 2024 годов Обществом были получены следующие виды прочих доходов и понесены следующие виды прочих расходов:

Таблица 3.14.1 (тыс. руб.)

Прочие доходы	За 2025 год	За 2024 год
Восстановление резерва по сомнительным долгам	–	9 223
Изменение оценочного обязательства по рекультивации	82 897	31 317
Доходы от реализации основных средств, квартир, оборудования к установке, НЗС	3 460	31 594
Доходы от реализации МПЗ	763	2 050
Доходы от списания МПЗ	–	26 735
Штрафы, пени, неустойки, признанные по условиям договоров или по которым получены решения суда	78	604
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году	78 269	28 558
Компенсация уплаченных сумм по госпошлинам	–	392
Прочие	–	98
Итого прочие доходы	165 467	130 571

Таблица 3.14.2 (тыс. руб.)

Прочие расходы	За 2025 год	За 2024 год
Начисление резерва по сомнительным долгам	411	–
Изменение пенсионных обязательств	7 010	416
Штрафы, пени, неустойки, признанные по условиям договоров или по которым получены решения суда	18 663	137 194
Госпошлины	3	219
Расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции	1 181	150
Выплаты социального характера	11 199	6 960
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году, возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	13 583	41 940
Разработка и ТЭО предложений по обеспечению вывода из эксплуатации оборудования	29 092	–
Услуги кредитных организаций	271	215
Невозмещаемый НДС	416	138
Прочие	710	587
Итого прочие расходы	82 539	187 819

3.15. Расчеты по налогу на прибыль

В соответствии с ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» (далее по тексту – «ПБУ 18/02») Общество определяет величину текущего налога на прибыль на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете.

Отложенный налог на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02 за 2025 год представлен следующим образом:

Таблица 3.15.1 (тыс. руб.)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
		За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/ (убытка)	
Облагаемых по ставке 25 %				
Основные средства	(80 625)	–	(124 607)	(205 232)
Нематериальные активы	(21 637)	–	5 511	(16 126)
Внеоборотные активы	(62 994)	–	(30 609)	(93 603)
Метериалы	5 066	–	(2 706)	2 360
Резервы по сомнительным долгам	623	–	(211)	412
Оценочные обязательства и резервы	116 497	–	(19 998)	96 499
Накопленный налоговый убыток	873 609	–	745 781	1 619 390
Кредиторская задолженность по аренде	98 356	–	(1 451)	96 905
Объекты ППА	(8 011)	–	5 303	(2 708)
Итого временные разницы	920 884	–	577 013	1 497 897
Применимая ставка налога	25%	25%	25%	25%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам по ставке 25 %	230 220	–	144 253	374 473
Облагаемых по ставке 20 %				
Основные средства	–	–	3 801	3 801
Накопленный налоговый убыток	–	–	61 795	61 795
Кредиторская задолженность по аренде	–	–	4 026	4 026
Кредиторская задолженность	–	–	(13 692)	(13 692)
Объекты ППА	–	–	(4 205)	(4 205)
Итого временные разницы	–	–	51 725	51 725
Применимая ставка налога	20%	20%	20%	20%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам по ставке 20 %	–	–	10 345	10 345
Итого отложенный налог на прибыль	230 220	–	154 598	384 818

Отложенный налог на прибыль в соответствии с ПБУ 18/02 за 2024 год представлен следующим образом:

Таблица 3.15.2 (тыс. руб.)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
		За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/ (убытка)	
Основные средства	(79 743)	–	(882)	(80 625)
Нематериальные активы	(2 413)	–	(19 224)	(21 637)
Внеоборотные активы	(31 677)	–	(31 317)	(62 994)
Метериалы	2 411	–	2 655	5 066
Резервы по сомнительным долгам	(48 725)	–	49 348	623
Оценочные обязательства и резервы	141 636	–	(25 139)	116 497
Накопленный налоговый убыток	74 918	–	798 691	873 609
Кредиторская задолженность по аренде	96 952	–	1 404	98 356
Объекты ППА	(97 452)	–	89 441	(8 011)

Баланс временных разниц	Сальдо на начало периода	Изменения текущего периода		Сальдо на конец периода
		За счет прочего совокупного дохода	За счет прибыли/ (убытка)	
Итого временные разницы	55 907	–	864 977	920 884
Применимая ставка налога	20%	20%	20%	20%
Итого ОНА/ОНО по временным разницам	11 181	–	172 995	184 176
Эффект от изменения текущего периода за счет изменения применяемых налоговых ставок (увеличение ставки с 20% до 25%)	–	–	46 044	46 044
Итого отложенный налог на прибыль	11 181	–	219 039	230 220

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения в течение периода январь-декабрь 2025 и 2024 годов представлена в Таблице 3.15.3.

Таблица 3.15.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(560 751)	(925 904)
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	(140 188)	(185 181)
Постоянный налоговый расход (доход)	(268)	10 337
Выплаты социального характера	8 091	6 084
Реализация объектов ОС, НЗС, оборудования, ТМЦ	77	47
Отчисления в профсоюз	698	412
Резерв предстоящих расходов (по оценочным обязательствам и под обесценение финансовых вложений)	1 752	83
Культурно-массовые, спортивные мероприятия	545	658
Прибыли (убытки) прошлых лет	(14 157)	2 520
Прочее	2 726	533
Изменение временных разниц в части различной стоимости активов в БУ и НУ	(3 797)	28
Пересчет отложенных налогов за счет изменения ставки налога на прибыль	–	(46 044)
Изменение ОНА прошлых лет, списание ОНА	–	1 821
Расход (доход) по налогу на прибыль по ставке 25%	(144 253)	(219 039)
Прибыль (убыток) до налогообложения по ставке 20%	(70 001)	–
Ставка налога на прибыль, %	20%	20%
Сумма условного расхода (условного дохода) по налогу на прибыль	(14 000)	–
Постоянный налоговый расход (доход)	399	–
Выплаты социального характера	126	–
Реализация объектов ОС, НЗС, оборудования, ТМЦ	31	–
Прибыли (убытки) прошлых лет	126	–
Прочее	116	–
Изменение временных разниц в части различной стоимости активов в БУ и НУ	3 256	–
Изменение ОНА прошлых лет, списание ОНА	–	–
Расход (доход) по налогу на прибыль по ставке 20%	(10 345)	–
Расход (доход) по налогу на прибыль, итого	(154 598)	(219 039)
Результат от операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	–	–
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	–	–
Постоянный налоговый расход (доход)	–	–
Долгосрочные вознаграждения (актуарная оценка)	–	–
Расход (доход) по налогу на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	–	–

3.16. Связанные стороны

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа товаров, работ, услуг;
- финансовые операции, включая предоставление займов;
- другие операции.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» были выделены следующие связанные стороны:

Таблица 3.16.1

№	Вид связанной стороны	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Общества, %	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %
1.	Основное хозяйственное общество	Основное хозяйственное общество имеет право распоряжаться более чем 20% голосующих акций Общества	99,999%	—
2.	Дочерние хозяйственные общества	Общество имеет право распоряжаться более чем 20% голосующих акций дочернего хозяйственного общества	—	—
3.	Другие связанные стороны	Общества, входящие в группу публичной материнской компании	0,001%	—
4.	Основной управленческий персонал		—	—

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря операциям со связанными сторонами, в том числе задолженность через АО «ЦФР» (с НДС):

Таблица 3.16.2 (тыс. руб.)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	20 436 836	11 635 232	9 858 487
- других связанных сторон	20 436 836	11 635 232	9 858 487
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	69 858	31 714	35 610
- основного хозяйственного общества	1 927	2 377	1 758
- других связанных сторон	67 931	29 337	33 852
Долгосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	2 377 223	572 114	—
- других связанных сторон	2 377 223	572 114	—
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	6 438 208	3 933 181	325 502
- основного хозяйственного общества	85 004	58 498	109 727
- других связанных сторон	6 353 204	3 874 683	215 775
Задолженность по кредитам и займам полученным, включая займы, полученные в рамках операций по централизованному управлению денежными потоками	50 703 137	17 952 537	—
- основного хозяйственного общества	50 703 137	17 952 537	—

Задолженность с истекшим сроком исковой давности, нереальная ко взысканию по связанным сторонам у Общества отсутствует. Резерв по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности по связанным сторонам на конец отчетного периода не создавались.

Виды и объем операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Обществом и его связанными сторонами (без НДС):

Таблица 3.16.3 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Продажа товаров, работ, услуг (включая продажи через ЦФР) – выручка	796 501	659 350
- основное хозяйственное общество	22 895	23 950
- другие связанные стороны	773 606	635 400
Приобретение товаров, работ, услуг – расходы по основным видам деятельности (включая управленческие и коммерческие)	25 225 904	5 896 518
- основное хозяйственное общество	918 021	959 248
- другие связанные стороны	24 307 883	4 937 270
Аренда имущества у связанных сторон	5 740	5 228
- основное хозяйственное общество	5 740	5 225
- другие связанные стороны	–	3
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам	12 867	17 996
- основное хозяйственное общество	12 809	17 951
- другие связанные стороны	58	45
Проценты к уплате	727	-
- основное хозяйственное общество	727	-
Прочие расходы	26 055	-
- основное хозяйственное общество	1 488	-
- другие связанные стороны	24 567	-
Финансовые операции, включая займы, полученные от связанных сторон	40 125 094	17 952 537
- основное хозяйственное общество	40 125 094	17 952 537
Денежные потоки от текущих операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	601 252	565 706
- основное хозяйственное общество	17 076	20 839
- другие связанные стороны	584 176	544 867
Направление денежных средств связанным сторонам	1 020 651	1 452 398
- основное хозяйственное общество	873 577	1 144 566
- другие связанные стороны	147 074	307 832
Денежные потоки от инвестиционных операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	–	–
Направление денежных средств связанным сторонам	27 052 925	13 031 895
- основное хозяйственное общество	22 260	71 816
- другие связанные стороны	27 030 665	12 960 079
Денежные потоки от финансовых операций		
Поступление денежных средств от связанных сторон	40 125 094	20 431 037
- основное хозяйственное общество	40 125 094	20 431 037
Направление денежных средств связанным сторонам	7 376 583	2 479 085
- основное хозяйственное общество	7 376 583	2 479 085

В течение периода январь-декабрь 2025 и 2024 годов Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу и членам ревизионной комиссии в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

Таблица 3.16.4 (тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Долгосрочные вознаграждения	–	–
Краткосрочные вознаграждения	18 158	21 849
Оплата труда за отчетный период	9 417	10 582
Налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, начисленные на оплату труда за отчетный период	3 689	4 580
Ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде	1 066	879
Премии и прочие выплаты	3 986	5 808

Предприятия, контролируемые государством

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Общество совершает с данными предприятиями операции купли-продажи товаров, работ и услуг, размещение вкладов и расчетно-кассовое обслуживание. Операции купли-продажи товаров, работ и услуг с предприятиями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Общества. Операции с предприятиями, связанными с государством, не раскрываются в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе операций со связанными сторонами.

3.17. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы на отчетную дату отсутствуют.

3.18. Обеспечения полученные и выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Общество имеет банковские гарантии, полученные в счет обеспечения возврата авансов, выданных строительным организациям и поставщикам оборудования, а также в счет обеспечения качества выполнения работ.

Таблица 3.18.1 (тыс. руб.)

Гарант	Вид обязательства	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Участники Общества	Гарантия надлежащего исполнения договора	3 426 901	3 426 901	38 426 901
Контрагент	Гарантия надлежащего исполнения договора	35 000 000	35 000 000	–
Коммерческие банки	Гарантия надлежащего исполнения договора	19 099	1 173	–
Итого		38 446 000	38 428 074	38 426 901

По состоянию на 31 декабря 2025 г., 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам.

3.19. Экологическая деятельность

Общество не осуществляет расходы на содержание объектов, связанных с экологической деятельностью.

3.20. Информация о рисках хозяйственной деятельности

Финансово-хозяйственная деятельность Общества находится в зависимости от различных рисков, наступление которых может повлечь за собой увеличение себестоимости, операционных расходов, снижение доходной части, что существенно может оказать влияние на основные финансово – экономические показатели и финансовый результат Общества в долгосрочной перспективе.

Потенциальными рисками Общества являются следующие риски:

- рыночный риск;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- правовые риски;
- страновые и региональные риски;
- репутационные риски.

Руководство Общества контролирует процесс управления перечисленными выше рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары.

Риск изменения цен на товары

Ценовой риск связан с возможным неблагоприятным для Общества колебанием цен на электроэнергию на рынке на сутки вперед (PCB).

Учитывая ограничения в выборе инструментов по воздействию на факторы данного риска (источником рисков факторов является внешнее окружение Общества), руководством Общества реализованы следующие мероприятия по управлению риском:

- оптимизация стратегии подачи ценовых заявок на PCB и на балансирующем рынке;
- взаимодействие с Системным оператором в рамках процедуры выбора состава включенного генерирующего оборудования;
- мониторинг цен в спотовых сегментах оптового рынка электроэнергии и мощности, анализ причин изменения, своевременное информирование руководства.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения валютных курсов.

Общество оказывает услуги, продает продукцию, приобретает товар и привлекает существенные заемные средства только в российских рублях. Таким образом Общество минимизирует риск.

Процентный риск

Активы и обязательства Общества имеют фиксированные ставки процента. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Общества при невыполнении контрагентом своих договорных обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности может зависеть от экономических факторов, руководство Общества уверено в отсутствии существенного риска убытков сверх суммы начисленного резерва по сомнительным долгам. Необходимость учета обесценения изучается на каждую отчетную дату на индивидуальной основе по крупным контрагентам. Кроме того, суммы к получению от мелких дебиторов проверяются на предмет обесценения по срокам погашения. Расчеты основываются на знаниях руководства о степени платежеспособности контрагентов и сложившейся практике истребования задолженности от них. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного мониторинга непогашенной дебиторской задолженности покупателей, проведения досудебного урегулирования задолженности, претензионно-исковых мероприятий.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что у некоторых банков нет международных кредитных рейтингов, они считаются надежными контрагентами с устойчивым положением на финансовом рынке Российской Федерации. Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных учреждений, в которых Общество может размещать свободные денежные средства включают составление перечня таких кредитных учреждений, на основании проведенного анализа. В данный перечень входят банки с надежным рейтингом кредитоспособности. Общество считает, что контроль за размещением денежных средств позволит снизить подверженность кредитному риску.

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

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого вида активов, представленных ниже:

Таблица 3.20.1 (тыс. руб.)

Подверженность кредитному риску	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность, за исключением авансов и налогов	341 800	194 695	342 070
в т.ч. просроченная	17 227	5 155	98 480
Денежные средства и их эквиваленты	140 810	183 254	803 718
Итого	482 610	377 949	1 145 788

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам.

Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством выбора оптимального соотношения собственного и заемного капитала в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и ресурсов финансирования таким образом, чтобы минимизировать расходы по заемным средствам, а также оптимизировать структуру задолженности и сроки ее погашения. Общество проанализировало концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования, а также имеет незадействованные кредитные ресурсы, которые позволят удовлетворить ожидаемые потребности в заемных средствах.

Ниже представлена информация о недисконтированных потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам и исключая влияние возможных взаимозачетов. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных.

Таблица 3.20.2 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2025 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	7 738 268	508	5 068 272	12 807 048
Обязательства по долгосрочной аренде	—	10 811	288 386	299 197
Итого	7 738 268	11 319	5 356 658	13 106 245
Приведенная стоимость финансовых обязательств и кредиторской зadolженности, дисконтированных по соответствующим ставкам	—	10 811	3 726 372	3 737 183

Таблица 3.20.3 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2024 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	3 801 803	641	1 358 290	5 160 734
Обязательства по долгосрочной аренде	—	10 291	88 099	98 390
Итого	3 801 803	10 932	1 446 389	5 259 124
Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам	—	10 291	88 099	98 390

Таблица 3.20.4 (тыс. руб.)

На 31 декабря 2023 г.	Менее 3-х месяцев	3-12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Кредиторская задолженность (за исключением авансов и задолженности по налогам и сборам)	596 073	94 920	1 315	692 308
Обязательства по долгосрочной аренде	–	8 146	88 869	97 015
Итого	596 073	103 066	90 184	789 323
Приведенная стоимость финансовых обязательств, дисконтированных по соответствующим ставкам	–	8 146	88 869	97 015

Управление капиталом

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

Общество осуществляет мониторинг структуры капитала с использованием ряда коэффициентов и осуществляет анализ соотношения собственного и заемного финансирования.

Правовые риски

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как незначительные. В связи с проведением политики либерализации валютного регулирования риски, связанные изменениями валютного законодательства, снижаются.

Страновые и региональные риски

Общество осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России, для которого характерны риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране в целом.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики.

В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно нестабильной из-за санкций, вводимых против России некоторыми странами, общей геополитической ситуации в стране, а также колебания цен на сырую нефть. Это в свою очередь обеспечивает негативное влияние на российскую экономику в целом. В частности, это выражается в нестабильности российского рубля и необходимости проведения экономических, налоговых, политических и прочих реформ.

Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России.

В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Общество осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Общества. Для предотвращения забастовок Общество создает благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Обществом приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Общество осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, оцениваются как несущественные.

Репутационные риски

Руководство Общества считает, что в настоящее время отсутствуют факты, которые могли бы оказать существенное негативное воздействие на уменьшение числа его покупателей (заказчиков) вследствие негативного представления о качестве производимой и реализуемой Обществом продукции (работ, услуг), соблюдении сроков поставок продукции, выполнения работ (услуг), а также участия Общества в каком-либо ценовом сговоре. Соответственно, репутационные риски оцениваются Обществом как несущественные.

3.21. События после отчетной даты

Не было событий, имевших место между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный год, которые оказали или могли бы оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации. Все факты хозяйственной деятельности, относящиеся к отчетному периоду, на дату составления отчетности отражены в учете.

3.22. Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В 2025 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. 2025 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В течение 2025 года Банк России изменил ключевую ставку с 21% до 16%.

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

3.23. Налогообложение

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией и в первую очередь с экономическими санкциями против России, которые были введены рядом зарубежных стран.

Основные изменения в налоговом законодательстве направлены на обеспечение фискальной устойчивости, упрощение налогового администрирования и точечную поддержку приоритетных для Российской Федерации отраслей и технологий. Кроме того, некоторые изменения были обусловлены принятыми ранее мерами по снижению негативных последствий приостановления положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с «недружественными» государствами и включения этих государств в перечень офшорных юрисдикций Министерства финансов России и касались применения правил трансфертного ценообразования, определения порядка налогообложения международных внутригрупповых услуг, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2025 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в контексте применения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), а также трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, и правила налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В марте 2024 года Минфином России с целью снижения негативного эффекта, вызванного расширением перечня офшорных зон, был утвержден специальный перечень офшорных юрисдикций, действующий с 1 января 2024 г. до 31 декабря 2026 г. и состоящий из 40 юрисдикций. Временный режим, установленный в отношении специального перечня юрисдикций, позволяет применять следующие налоговые льготы:

- освобождение от налогообложения прибыли активных контролируемых иностранных компаний и активных иностранных холдинговых и субхолдинговых компаний;
- особый порядок корректировки прибыли контролируемых иностранных компаний в связи с действующими ограничениями;
- освобождение от налогообложения налогом на прибыль имущества (имущественных прав), безвозмездно полученного российской компанией от иностранной материнской или дочерней организации;
- применение нулевой ставки налога на прибыль в отношении дивидендов, полученных международной холдинговой компанией, зарегистрированной в специальном административном районе в порядке редомициляции, или иной российской организацией от иностранной дочерней компании.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и недискриминации. В 2025 году соответствующие положения данных соглашений остаются приостановленными.

С 1 января 2025 г. в России была увеличена базовая ставка налога на прибыль организаций – с 20% до 25%. При этом продолжает действовать ограничение на учет убытков прошлых лет для целей налога на прибыль в размере не более 50%. Действие данного ограничения было продлено до конца 2026 года.

Также в налоговое законодательство был введен ряд стимулирующих новаций для развития инвестиций и технологий. К ним относятся расширение применения ускоренной амортизации, введение федерального налогового вычета, а также уточнение порядка применения регионального налогового вычета и механизмов налогового сопровождения крупных инвестиционных проектов. Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы и детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, опросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

На практике не исключается, что текущая экономическая и геополитическая ситуация может усилить внимание налоговых органов к компаниям, которые планируют прекратить деятельность в Российской Федерации или находятся в состоянии ликвидации, и потенциально привести к более жесткому подходу налоговых органов в отношении этих компаний или групп компаний.

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требует детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2025 году такое взаимодействие в отношении некоторых стран было затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество с учетом действующих норм налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой.

28 ноября 2025 г. был подписан Федеральный закон № 425-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу законодательных актов (отдельных положений законодательных актов) Российской Федерации», вступающий в силу с 1 января 2026 г. Закон предусматривает повышение основной ставки НДС с 20% до 22%. Общество не завершило анализ влияния указанных изменений на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств.

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании (ТЦО), если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает в себя сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Ранее в правила трансфертного ценообразования были внесены изменения Федеральным законом от 27 ноября 2023 г. № 539-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (далее – «Закон»). Закон вводит ряд новых положений, а также дополняет существующие.

Кроме того, контроль трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, сделок с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами¹ (в случае если превышен порог по оборотам в таких сделках, составляющий 120 млн руб.). При этом перечень низконалоговых юрисдикций был расширен и с 1 июля 2023 г. в него вошли страны Европейского союза, а также Соединенные Штаты Америки, Япония, Великобритания и некоторые другие юрисдикции. Согласно Письму Минфина России от 1 ноября 2023 г. № 03-08-13/104225, контролируемые сделки с компаниями из добавленных в список юрисдикций должны быть документально подтверждены и проанализированы, если они совершены начиная с 1 января 2024 г. При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируруемыми. Указанный Закон также вводит положение, согласно которому при корректировке налогооблагаемой базы и последующем возникновении дохода у иностранного взаимозависимого лица данный доход приравнивается к дивидендам от российской компании и облагается налогом у источника.

В отношении сделок в области внешней торговли некоторыми товарными группами в соответствии с указанным Законом также введено требование об обязательной подготовке и подаче документации по ТЦО вместе с уведомлением о контролируемых сделках. Данное требование действует в отношении соответствующих сделок, совершенных с 2024 года. Однако применительно к 2024 году установлены переходные положения: налогоплательщик вправе предоставить документацию по ТЦО за 2024 год не позднее 1 декабря 2025 г.

Кроме того, в 2024 году существовала возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям, если они попали под влияние санкций. Такие сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения соглашения о ценообразовании.

¹ С 1 января 2022 г., вне зависимости от даты подписания соответствующего договора, изменились условия признания контролируемыми внешнеторговых сделок, предметом которых являются товары, составляющие основные статьи экспорта РФ (включая нефть, черные металлы, цветные металлы, минеральные удобрения, драгоценные камни и металлы).

Во внутригрупповых сделках, которые не определяются в качестве контролируемых, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок проверок ТЦО на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

Указанный Закон также содержит новые правила о расчете медианного уровня рентабельности. Согласно новым правилам, если при проведении налоговой проверки установлено, что рентабельность налогоплательщика не соответствует диапазону рыночных значений, корректировка должна производиться к медианному значению, а не к верхнему или нижнему интерквартильному значению, что приведет к увеличению суммы корректировки налогооблагаемой базы. Однако следует отметить, что налогоплательщик не обязан ориентироваться на показатель медианного значения при определении и расчете своего фактического уровня рентабельности, и, таким образом, если данный показатель находится в пределах рыночного диапазона и налоговые органы не корректируют данный рыночный диапазон, фактическая рентабельность налогоплательщика считается соответствующей рыночному уровню.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА). В частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите и использованию НМА (DEMPE), а также контроля за выполнением этих функций; и (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний (МГК), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации², отчета по странам), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный для цели предоставления странового отчета законодательством иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. Начиная с 2024 года (в связи с вступлением в силу Закона) непредставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 500 000 до 1 000 000 рублей. При этом на период с 2022 по 2023 год был отменен штраф в размере 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты им сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО. С 2024 года штрафы для трансграничных сделок значительно увеличиваются и составляют 100% от размера неуплаченной налогоплательщиком суммы налога с дохода, исчисленного в соответствии с п. 6.1. ст. 105.3 НК РФ, но не менее 500 000 рублей. Для внутрироссийских сделок штраф в размере 40% остается прежним.

В 2025 году Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Также Общество исполнило свои обязательства в отношении подготовки и подачи соответствующих видов документации по ТЦО в установленные законодательством сроки.

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Обществом ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Первый заместитель генерального директора по экономике и финансам ООО «Интер РАО – Управление электрогенерацией», управляющей организации ООО «Каширская ГРЭС» (на основании доверенности от 04.02.2025 № 77/822-н/77-2025-15-208)

И.А. Смирнов

10 февраля 2026 г.

² Национальная документация обязательна для подготовки в отношении трансграничных сделок, совершенных с 2018 года.