БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за 2025 г.

Организация **Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго»**	по ОКПО	00106342
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6500000024
Организационно-правовая форма **Публичные акционерные общества**	по ОКОПФ	12247
Форма собственности **Частная собственность**	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения: **693020, Сахалинская область, г.Южно-Сахалинск, Коммунистический пр-кт, д.43**

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☑ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит **Акционерное общество «Технологии Доверия - Аудит»**		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7705051102
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027700148431

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☑ ДА ☐ НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность **Общее собрание акционеров**

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710001		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Организация **Публичное акционерное общество «Сахалинэнерго»** по ОКПО	00106342		
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	96 275	97 584	105 517
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	33 872 414	35 858 609	26 872 928
	основные средства	1151	14 508 484	12 911 198	6 858 179
	незавершенное строительство	1152	13 645 634	10 900 905	11 867 739
	авансы, выданные под приобретение и создание основных средств	1153	2 810 279	3 310 326	715 434
	права пользования активами	1154	2 495 142	8 408 511	7 068 129
	основные средства, сданные в аренду	1155	412 875	327 669	363 447
3.1.2	Финансовые вложения, в том числе:	1170	9 197 833	9 250 072	9 570 273
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	9 197 833	9 250 072	9 570 273
3.9	Отложенные налоговые активы	1180	1 782 259	2 158 365	1 704 332
	Прочие внеоборотные активы	1190	9 290	2 540	8 055
	Итого по разделу I	**1100**	**44 958 071**	**47 367 170**	**38 261 105**
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	2 484 381	2 051 448	1 760 174
	Долгосрочные активы к продаже	1215	15 199	14 371	16 327
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 363	3 726	4 633
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	2 744 336	2 635 986	2 714 994
	покупатели и заказчики	1231	1 326 790	1 204 136	1 203 122
	авансы выданные	1232	303 910	133 227	663 629
	прочие дебиторы	1239	1 113 636	1 298 623	848 243
3.2.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 753 947	920 844	156 682
	Прочие оборотные активы	1260	245 109	260 374	154 450
	Итого по разделу II	**1200**	**7 244 335**	**5 886 749**	**4 807 260**
	БАЛАНС	**1600**	**52 202 406**	**53 253 919**	**43 068 365**

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ **III. Капитал**				
3.3.1	Уставный капитал	1310	22 371 238	12 371 754	12 371 754
3.3.3	Добавочный капитал	1350	266 536	266 536	266 536
3.3.4	Резервный капитал	1360	320 889	320 889	238 781
	Непокрытый убыток	1370	(3 024 380)	(3 940 636)	(3 448 946)
3.3.2	Расчеты за акции до внесения изменений в учредительные документы	1380	-	9 999 483	9 386 483
	Итого по разделу III	**1300**	**19 934 283**	**19 018 026**	**18 814 608**
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	11 987 653	5 966 769	5 896 768
3.5.3	Оценочные обязательства	1430	5 141	14 711	33 722
3.4.2	Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:	1450	9 643 277	12 067 914	10 075 313
	долгосрочные обязательства по аренде	1452	8 443 434	11 379 140	9 316 453
	НДС по обязательствам по аренде	1453	1 199 843	688 774	758 860
	Итого по разделу IV	**1400**	**21 636 071**	**18 049 394**	**16 005 803**
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	5 183 412	8 406 077	2 409 690
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	4 004 765	4 305 957	2 620 022
	задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	2 167 362	2 395 527	1 464 871
	задолженность перед персоналом организации	1522	224 437	183 422	158 517
	авансы полученные	1525	1 471 962	1 562 855	915 959
	прочая кредиторская задолженность	1529	141 004	164 153	80 675
	Доходы будущих периодов	1530	40	52	64
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	544 094	565 199	524 127
3.5.4	Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:	1550	899 741	2 909 214	2 694 051
	краткосрочные обязательства по аренде	1551	822 373	2 569 849	2 547 538
	прочие краткосрочные обязательства	1559	77 368	339 365	146 513
	Итого по разделу V	**1500**	**10 632 052**	**16 186 499**	**8 247 954**
	БАЛАНС	**1700**	**52 202 406**	**53 253 919**	**43 068 365**

Генеральный директор **П. Г. Яковлев**

Главный бухгалтер **И. В. Попова**

10 марта 2026 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2025 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Организация **Публичное акционерное общество «Сахалинэнерго»**	по ОКПО	00106342		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
3.7.1	Выручка, в том числе:	2110	26 142 279	22 118 620
	выручка от реализации электроэнергии, в том числе:	2111	23 753 464	19 819 311
	субсидия на возмещение выпадающих доходов	2111.1	8 167 441	6 715 162
	выручка от реализации тепловой энергии	2112	1 835 106	1 586 161
	выручка от услуг по технологическому присоединению	2114	263 204	417 433
	выручка от реализации прочей продукции (работ, услуг)	2119	290 505	295 715
3.7.2	Себестоимость продаж, в том числе:	2120	(18 731 083)	(17 313 669)
	себестоимость реализации электроэнергии	2121	(16 846 642)	(15 643 430)
	себестоимость реализации тепловой энергии	2122	(1 569 570)	(1 365 964)
	себестоимость услуг по технологическому присоединению	2124	(62 053)	(70 396)
	себестоимость реализации прочей продукции (работ, услуг)	2129	(252 818)	(233 879)
	Валовая прибыль	**2100**	**7 411 196**	**4 804 951**
3.7.2	Управленческие расходы	2220	(819 767)	(764 307)
	Прибыль от продаж	**2200**	**6 591 429**	**4 040 644**
	Доходы от участия в других организациях	2310	12 124	-
	Проценты к получению	2320	209 233	168 680
3.5.4	Проценты к уплате	2330	(3 219 088)	(1 506 432)
3.8	Прочие доходы	2340	855 575	1 009 209
3.8	Прочие расходы	2350	(3 156 846)	(4 546 121)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	**2300**	**1 292 427**	**(834 020)**
3.9	Налог на прибыль организаций, в том числе:	2410	(376 106)	406 572
	текущий налог на прибыль организаций	2411	-	(47 461)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(376 106)	454 033
	Прочее	2460	(64)	17 866
	Чистая прибыль (убыток)	**2400**	**916 257**	**(409 582)**
	Совокупный финансовый результат	2500	916 257	(409 582)
3.11	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	0,41	(0,18)

Генеральный директор **П. Г. Яковлев**

Главный бухгалтер **И. В. Попова**

10 марта 2026 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2025 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710004		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Организация **Публичное акционерное общество «Сахалинэнерго»**	по ОКПО	00106342		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспре-деленная прибыль (непокрытый убыток)	Расчеты за акции до внесения изменений в учредительные документы	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	**3100**	**12 371 754**	**266 536**	**238 781**	**(3 412 109)**	**9 386 483**	**18 851 445**
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	-	(36 837)	-	(36 837)
3.3	**На 31 декабря 2023 г. после корректировки**	**3101**	**12 371 754**	**266 536**	**238 781**	**(3 448 946)**	**9 386 483**	**18 814 608**
	За 2024 г.							
	Чистый убыток	3211	-	-	-	(409 582)	-	(409 582)
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего, в том числе:	3230	-	-	-	-	613 000	613 000
3.3.2	дополнительный выпуск акций	3231	-	-	-	-	613 000	613 000
	Иные изменения – всего, в том числе:	3240	-	-	82 108	(82 108)	-	-
	изменение резервного капитала	3249	-	-	82 108	(82 108)	-	-
3.3	**На 31 декабря 2024 г.**	**3200**	**12 371 754**	**266 536**	**320 889**	**(3 940 636)**	**9 999 483**	**19 018 026**
	За 2025 г.							
	Чистая прибыль	3311	-	-	-	916 257	-	916 257
	Иные изменения за счет операций с собственниками (за исключением дивидендов) – всего, в том числе:	3330	9 999 484	-	-	(1)	(9 999 483)	-
3.3.2	дополнительный выпуск акций	3331	9 999 484	-	-	(1)	(9 999 483)	-
3.3	**На 31 декабря 2025 г.**	**3300**	**22 371 238**	**266 536**	**320 889**	**(3 024 380)**	**-**	**19 934 283**

Генеральный директор **П. Г. Яковлев**

Главный бухгалтер **И. В. Попова**

10 марта 2026 г.

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» Сахалинэнерго ИНН 6500000024 ОГРН 1026500522685 г. Южно-Сахалинск

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710005		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	106342		
по ОКЕИ	384		

Организация **Публичное акционерное общество «Сахалинэнерго»**

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4110	26 909 315	23 583 819
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	17 809 757	15 738 446
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	125 073	128 823
	бюджетных средств в виде субсидий	4115	7 624 398	6 715 161
3.2.3	прочие поступления	4119	1 350 087	1 001 389
	Платежи - всего, в том числе:	4120	(20 421 264)	(17 824 884)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(11 164 765)	(10 356 212)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(5 817 399)	(5 292 362)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(2 787 824)	(1 527 058)
	налога на прибыль организаций	4124	(47 461)	(2 079)
3.2.3	прочие платежи	4129	(603 815)	(647 173)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**6 488 051**	**5 758 935**
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4210	18 980	302 201
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	6 856	302 201
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	12 124	-
	Платежи - всего, в том числе:	4220	(7 573 530)	(10 515 134)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(6 538 495)	(9 581 994)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(1 035 035)	(933 140)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**(7 554 550)**	**(10 212 933)**
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4310	14 265 050	9 992 752
	получение кредитов и займов	4311	14 265 050	9 379 752
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	613 000
	Платежи - всего, в том числе:	4320	(12 365 448)	(4 774 592)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(11 472 993)	(3 312 296)
3.2.3	прочие платежи	4329	(892 455)	(1 462 296)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**1 899 602**	**5 218 160**
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**833 103**	**764 162**
3.2.3	**Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода**	**4450**	**920 844**	**156 682**
3.2.3	**Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода**	**4500**	**1 753 947**	**920 844**

Генеральный директор **П. Г. Яковлев**

Главный бухгалтер **И. В. Попова**

10 марта 2026 г.

I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» (ПАО «Сахалинэнерго», далее по тексту – «Общество») создано и действует в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации (далее – ГК РФ), Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – РФ) и Уставом Общества (далее – Устав).

Решением Сахалинского областного Комитета по управлению государственным имуществом от 15.06.1993 № 214 Производственное объединение энергетики и электрификации «Сахалинэнерго» было преобразовано в Сахалинское акционерное общество открытого типа энергетики и электрификации «Сахалинэнерго», которое зарегистрировано Постановлением мэра г. Южно-Сахалинска от 21.06.1993 № 1638.

Запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, внесена в единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 1 по Сахалинской области 02.09.2002.

Основной деятельностью Общества является производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии. Общество также осуществляет другие виды деятельности, в том числе, оказывает услуги по технологическому присоединению абонентов, отключению и включению высоковольтных и кабельных линий, транспортировке сторонней электроэнергии по собственным сетям, по подготовке технических условий, по согласованию выбора земельных участков, по ремонту энергообъектов коммунального хозяйства муниципальных образований Сахалинской области.

Адрес (место нахождения) Общества: 693020, Сахалинская область, г. Южно-Сахалинск, Коммунистический проспект, дом 43.

Доля прямого участия субъекта Российской Федерации в уставном капитале Общества по состоянию на 31.12.2025 составила – 27,3%. Доля косвенного участия Российской Федерации в уставном капитале Общества по состоянию на 31.12.2025 составила – 77,3%.

По состоянию на 31.12.2025 в состав Общества входят три Обособленных подразделения, один филиал, зарегистрированные на территории Российской Федерации, включая: Филиал «Распределительные сети», Обособленные подразделения: «Сахалинская ГРЭС», «Южно-Сахалинская ТЭЦ-1», «Энергосбыт».

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Общества.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия.

Состав Совета директоров Общества избран решением внеочередного заседания Общего собрания акционеров Общества (протокол № 2 от 05.12.2025) в количестве 7 членов.

Состав Ревизионной комиссии Общества избран решением внеочередного заседания Общего собрания акционеров Общества (протокол № 2 от 05.12.2025) в количестве 5 членов.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации за аудит бухгалтерской отчетности Общества, составленной по РСБУ, за 2025 год составляет 1 288 тыс. руб. (здесь и далее – без НДС). Величина выплаченного в 2025 году вознаграждения аудиторской организации за иные аудиторские услуги (обзорная проверка) составляет 1 542 тыс. руб. Прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, аудиторской организацией в 2025 году не оказывались. В 2026 году подлежит выплате вознаграждение аудиторской организации за аудит отдельной финансовой отчетности, составленной по МСФО, за 2025 год в сумме 1 889 тыс. руб.

Величина выплаченного вознаграждения предшествующей аудиторской организации за аудит бухгалтерской отчетности Общества, составленной по РСБУ, за 2024 год составляет 1 148 тыс. руб. Величина выплаченного в 2024 году вознаграждения предшествующей аудиторской организации за иные аудиторские услуги (обзорная проверка) составляет 910 тыс. руб. Прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, предшествующей аудиторской организацией в 2024 году не оказывались. В 2025 году предшествующей аудиторской организации выплачено вознаграждение за аудит отдельной финансовой отчетности, составленной по МСФО, за 2024 год в сумме 1 517 тыс. руб.

1.2 Операционная среда Общества

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении некоторых российских организаций и отдельных отраслей экономики. Ключевая ставка Банка России в течение 2025 года оставалась на высоком уровне и при снижении в июне 2025 года – до 20%, в июле 2025 года – до 18%, в сентябре 2025 года – до 17%, в октябре 2025 года – до 16,5% и в декабре 2025 года – до 16% в среднем составила 19,2%. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам.

Будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. При этом руководство уверено, что это не влияет существенным образом на способность Общества продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.).

Общество ведет постоянную работу по выявлению и оценке рисков, по разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски и по управлению непрерывностью бизнеса и стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (ГОСТ Р ИСО 31000-2019, ИСО 31000-2018, COSO ERM 2017 и другим лучшим практикам), Кодексу корпоративного управления ЦБ РФ, методическим рекомендациям Росимущества и Минфина РФ в области управления рисками и внутреннего контроля.

Финансовые риски

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентных ставок и прочие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности.

Финансовое состояние Общества, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности незначительно зависят от изменений валютного курса, так как практически все обязательства и права требования Общества выражены в валюте Российской Федерации. Влияние изменения процентных ставок на финансовое состояние Общества оценивается как значительное.

Информация о подверженности Общества финансовым рискам, причинах их возникновения и механизмах управления рисками раскрыта в пункте 3.15 Пояснений.

Правовые риски

Причины возникновения правовых рисков связаны с возможным изменением законодательства, в том числе в области налогообложения, валютного и таможенного регулирования и др.

Правовые риски на внутреннем рынке в области регулирования производства и купли-продажи электрической энергии, которые являются основным видом деятельности Общества, могут существенно сказаться на финансовом положении Общества.

В рамках управления данными рисками Обществом проводятся необходимые мероприятия для формирования благоприятной для Общества правовой базы функционирования рынка электрической энергии и мощности.

Правовые риски на внешнем рынке в области валютного и таможенного регулирования являются незначительными в связи с незначительным объемом внешнеэкономических сделок с участием Общества, которые управляются путем юридического сопровождения и контроля этих сделок, а также страхования ответственности.

Страновые и региональные риски

Причины возникновения страновых и региональных рисков связаны с политической и экономической ситуацией, географическими особенностями в стране и регионе, в которых организация осуществляет обычную деятельность и / или зарегистрирована в качестве налогоплательщика.

Руководство Общества полагает, что им осуществляются все необходимые действия, направленные на снижение влияния таких событий на деятельность Общества: оптимизация кредитного плеча, оптимизация использования полученных заемных средств, повышение оборачиваемости оборотных активов, оценка платежеспособности покупателей, диверсификация направлений использования ресурсов и т.д.

В целях управления указанными рисками Общество также реализует комплексный план по усилению защищенности объектов Общества.

В случае дестабилизации ситуации в Российской Федерации или ее отдельных регионах, руководство Общества будет принимать комплекс мер по антикризисному управлению с целью максимального снижения негативного воздействия на деятельность Общества.

Репутационные риски

Репутационные риски могут быть связаны с негативным представлением о качестве реализуемой Обществом продукции, выполнения работ или оказания услуг, соблюдении производственной и платежной дисциплины и т.д.

В целях управления рисками Обществом осуществляется анализ репутационных рисков на основе регулярного мониторинга публичного пространства и упоминаний Общества в СМИ, контроль соблюдения производственной дисциплины, активное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами для поддержания высокой деловой репутации. Общество организует совместно с заинтересованными сторонами публичные мероприятия, специальные мероприятия для СМИ, аналитиков и инвесторов, регулярно обновляет информацию на официальных интернет-ресурсах Общества, готовит официальные комментарии по ключевым вопросам деятельности.

Кроме того, Обществом ведется активная работа по профилактике коррупционных явлений. В Обществе внедрены антикоррупционная политика, кодекс корпоративной этики, положения о порядке уведомления работодателя о фактах обращения в целях склонения работников к совершению противоправных действий, порядке уведомления о подарках, полученных работниками в связи с протокольными мероприятиями, служебными командировками и другими официальными мероприятиями, порядке предотвращения и урегулирования конфликта интересов и т.д. На постоянной основе функционирует «Линия доверия».

Другие риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным операционным рискам, в том числе рискам капитального строительства, отраслевым, производственным, рискам, связанным с соблюдением законодательства в области охраны труда, рискам промышленной безопасности, экологическим рискам, рискам, связанным с деятельностью третьих лиц, рискам, связанным с географическими особенностями регионов, и др.

Причины возникновения этих рисков связаны с отраслевой спецификой деятельности, состоянием основных фондов. Подверженность этим рискам существует, степень возможности наступления событий, как правило, находится на среднерыночном или низком уровне. Обществом постоянно осуществляется комплекс мер, предназначенных для мониторинга рисков и снижения вероятности возникновения и тяжести возможных неблагоприятных последствий, включая распределение ответственности, контроль, диверсификацию и страхование.

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации, с учетом правил и допущений, описанных в учетной политике Общества.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам за исключением активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

Продолжительность операционного цикла в Обществе принята равной 12 месяцам.

2.2 Активы и обязательства в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), включая заемные обязательства, выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 78,2267 руб. за 1 доллар США на 31 декабря 2025 (на 31 декабря 2024 – 101,6797 руб.; на 31 декабря 2023 – 89,6883 руб.), и 21,3007 руб. за 1 дирхам ОАЭ на 31 декабря 2025 (на 31 декабря 2024 – 27,6868 руб.; на 31 декабря 2023 – 24,4216 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

2.3 Представление активов и обязательств

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, задолженность по кредитам и займам и оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок их обращения (погашения) не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

Проценты по займам и кредитам полученным отражаются в бухгалтерском балансе по строке 1510 «Заемные средства».

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству объектов основных средств, отражаются в составе строки 1150 «Основные средства» без учета НДС. Сумма НДС, принятая к вычету по авансу, выданному по капитальному строительству объектов основных средств, представляется свернуто против величины дебиторской задолженности по данному авансу.

Авансы, выданные под приобретение / создание НМА и выполнение НИОКР, отражаются в бухгалтерском балансе в составе строки 1110 «Нематериальные активы» без учета НДС. Сумма НДС, принятая к вычету по авансу, выданному под приобретение / создание НМА и выполнение НИОКР, представляется свернуто против величины дебиторской задолженности по данному авансу. НДС с авансов полученных отражается в бухгалтерском балансе в составе строки 1260 «Прочие оборотные активы».

Расчеты по налогам, сборам и страховым взносам, уплачиваемым в составе единого налогового платежа, отражаются в балансе сальдировано по строке 1523 «Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам» (при наличии совокупного кредитового сальдо) или по строке 1239 «Прочие дебиторы» (при наличии совокупного дебетового сальдо). Не подлежат вышеуказанному сальдированию следующие суммы задолженности по налогам, сборам и страховым взносам, уплачиваемым в составе единого налогового платежа:

а) задолженность, в отношении которой оформлена рассрочка (отсрочка);

б) переплата по НДС, в отношении которой на момент подготовки отчетности получено решение о возмещении и/или денежные средства были возвращены на счет Общества;

в) переплата по налогам, в отношении которой на момент подготовки отчетности подано заявление на возврат денежных средств на счет Общества.

В бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства.

Обязательства по аренде, признаваемые в соответствии с ФСБУ 25/2018, включаются в состав прочих долгосрочных и прочих краткосрочных обязательств в бухгалтерском балансе, в зависимости от срока погашения (свыше 12 месяцев, до 12 месяцев после отчетной даты включительно).

2.4 Основные средства

Бухгалтерский учет основных средств осуществляется в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета «Основные средства» (ФСБУ 6/2020).

В составе основных средств отражены земельные участки, здания, сооружения, машины и оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

В основные средства включены также существенные по величине затраты организации на проведение плановых капитальных и средних ремонтов объектов основных средств с частотой более 12 месяцев.

При признании в бухгалтерском учете объект основных средств оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Переоценка объектов основных средств Обществом не производится.

Срок полезного использования по приобретенным основным средствам, в том числе бывшим в эксплуатации, полученным в качестве вклада в уставный капитал или в порядке правопреемства при реорганизации, устанавливается при принятии объекта к бухгалтерскому учету комиссией по приему основных средств в эксплуатацию на основании Классификатора основных фондов Общества. В отношении объектов, ранее бывших в эксплуатации, срок полезного использования устанавливается с учетом количества лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущим собственником.

Принятые нормативные сроки полезного использования по группам основных средств в соответствии с Классификатором основных фондов Общества приведены ниже.

Группа основных средств	**Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс**
Сооружения	13 - 47
Машины и оборудование	13 - 42
Здания	25 - 77
Транспортные средства	9 - 23
Прочие виды основных средств	9 - 22

Сроки полезного использования для объектов основных средств в виде затрат на капитализированные ремонты устанавливаются на основании Классификатора основных фондов Общества исходя из ожидаемой продолжительности межремонтного интервала.

Общество не определяет ликвидационную стоимость объектов основных средств поскольку изначально не имеет планов по их продаже после окончания нормативного срока полезного использования, а оценочная стоимость материальных ценностей, остающихся от их выбытия за вычетом затрат на выбытие, составляет несущественную величину либо отсутствует.

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом. Не подлежат амортизации земельные участки. Доходы и расходы от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов свернуто.

Обесценение основных средств

Общество проверяет основные средства на обесценение и учитывает изменение их балансовой стоимости вследствие обесценения в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов».

Проверка на обесценение осуществляется при наличии признаков обесценения.

В целях проверки на обесценение Общество группирует основные средства в единицы, генерирующие денежные средства (далее генерирующая единица). В качестве генерирующей единицы принимается Общество в целом. Ввиду отсутствия активного рынка и специализированной природы объектов электроэнергетики, для определения возмещаемой суммы активов используется ценность использования. Ценность использования представляет собой текущую стоимость ожидаемых потоков денежных средств, рассчитанную с учетом дисконта на доналоговой основе с применением предполагаемой стоимости капитала по генерирующей единице.

Убыток от обесценения признается в отношении генерирующей единицы только если возмещаемая сумма генерирующей единицы меньше ее балансовой стоимости.

Убыток от обесценения относится на уменьшение балансовой стоимости единицы активов пропорционально балансовой стоимости каждого актива в генерирующей единице.

После признания (восстановления) убытка от обесценения амортизационные отчисления в отношении актива корректируются в будущих периодах для того, чтобы распределить пересмотренную балансовую стоимость актива, на регулярной основе в течение оставшегося срока его полезного использования.

При повышении возмещаемой суммы основных средств производится корректировка их стоимости с учетом амортизации, накопленной на дату корректировки, до величины, не превышающей балансовую стоимость, которая была бы определена в случае, если бы объект основных средств не был обесценен.

Права пользования активами

В составе основных средств отражены также права пользования активами по договорам аренды в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета «Бухгалтерский учет аренды» (ФСБУ 25/2018), с учетом освобождений в отношении договоров аренды со сроком менее 12 месяцев или предметов аренды с рыночной стоимостью не более 300 000 руб.

Сроки полезного использования прав пользования активами определяются исходя из сроков аренды, а в случае, если предполагается переход права собственности на предмет аренды к Обществу, на основании Классификатора основных фондов Общества.

Право пользование активом, полученным в аренду, отражается по первоначальной стоимости с учетом последующих корректировок, связанных с изменением условий аренды (изменение срока аренды, величины арендных платежей, объема (количества) арендуемых объектов), за вычетом сумм начисленной амортизации и убытка от обесценения.

Первоначальная стоимость права пользования активом на дату получения предмета аренды включает: приведенную величину будущих арендных платежей, величину арендных платежей, оплаченных по состоянию на дату получения предмета аренды; дополнительные

затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях; величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

Права пользования активами после принятия к учету оцениваются в соответствии с требованиями к учету схожих по характеру использования объектов основных средств в части амортизации и обесценения. При этом Общество амортизирует право пользования земельными участками, полученными в аренду.

Права пользования активами включаются в состав строки 1150 «Основные средства», а в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах включаются в таблицу «Наличие и движение прав пользования активами».

Земельные участки, имеющие кадастровую стоимость, отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды, определенной в соответствии с актом приема-передачи. В случае отсутствия стоимости участков в договоре аренды или в акте приема-передачи, учет производится по их кадастровой стоимости.

Обязательство по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Общество применяет процентную ставку, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на условиях, сопоставимых с условиями аренды (срок аренды, валюта обязательства по договору аренды).

Обязательство по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей. Изменение величины обязательства по аренде в связи с изменениями: условий договора аренды; намерения продлевать или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды; величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде, относится на стоимость права пользования активом.

Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода. При изменении величины обязательства по аренде пересматривается ставка дисконтирования. При полном или частичном прекращении аренды балансовая стоимость права пользования активом и обязательства по аренде списываются в соответствующей части. Образовавшаяся при этом разница признается в качестве дохода или расхода в составе прибыли (убытка).

Основные средства, сданные в аренду

Основные средства, сданные в аренду, отражаются в бухгалтерском балансе в составе строки 1150 «Основные средства» по отдельной подстроке 1155 «Основные средства, сданные в аренду» за исключением объектов, относящихся к инвестиционной недвижимости**.**

2.5 Капитальные вложения

Бухгалтерский учет капитальных вложений осуществляется в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета «Капитальные вложения» (ФСБУ 26/2020).

В составе капитальных вложений отражаются в частности объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, включая материальные ценности, предназначенные для создания внеоборотных активов, затраты на приобретение и создание объектов нематериальных активов, в том числе в результате НИОКР. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно. Не признаются капитальными вложениями фактические затраты на НИОКР, относящиеся к стадии исследований.

В бухгалтерском балансе капитальные вложения отражаются в составе строк 1110 «Нематериальные активы», 1150 «Основные средства».

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, непосредственно связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, начисленные до начала использования соответствующих объектов, включаются в их первоначальную стоимость, а начисленные после начала использования – отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

Проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением и / или изготовлением инвестиционных активов, но фактически израсходованным на приобретение инвестиционных активов, включены в стоимость инвестиционных активов пропорционально доле указанных средств в общей сумме заемных средств, полученных на цели, не связанные с приобретением, сооружением, изготовлением инвестиционных активов.

Обесценение капитальных вложений

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».

2.6 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям относятся вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ).

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

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

Первоначальной стоимостью финансовых вложений в виде вкладов в уставный капитал, полученных в результате конвертации принадлежащих Обществу акций (долей) компаний, реорганизованных в форме слияния, присоединения и преобразования, признается сумма учетных стоимостей акций (долей) таких компаний по данным бухгалтерского учета на дату завершения реорганизации.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их первоначальной стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Обесценение финансовых вложений

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

На основании доступной Обществу информации определяется расчетная стоимость, финансовых вложений. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости вложений над их расчетной стоимостью создается резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого относится на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражается в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений.

По финансовым вложениям, по которым проверка подтверждает наличие устойчивого существенного снижения стоимости, Общество начисляет резерв под обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью данных финансовых вложений. Расчётная стоимость финансовых вложений определяется на основе данных о величине чистых активов.

Несмотря на то, что при оценке расчетной стоимости финансовых вложений используются обоснованные суждения, существуют неизбежные ограничения, как и в любой методике оценки. Поэтому расчетная стоимость представляет собой наилучшую оценку руководства Общества, исходя из всей имеющейся на отчетную дату информации. Будущие события также будут оказывать влияние на оценку расчетной стоимости, и влияние таких событий может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества.

2.7 Запасы

Бухгалтерский учет запасов осуществляется в соответствии с Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы».

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости.

В случае если чистая стоимость продажи запасов на конец отчетного года оказалась ниже их первоначальной стоимости, в том числе в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым (долгосрочным) снижением цен на них, на сумму обесценения создается резерв. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы резерва под обесценение.

Для определения размера материальных расходов при списании запасов, используемых при производстве продукции (оказании услуг), применяется метод оценки по средней себестоимости.

К запасам не относятся материалы, запасные части, комплектующие изделия, предназначенные для создания внеоборотных активов.

2.8 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами. В состав дебиторской задолженности входят в том числе беспроцентные векселя полученные (за исключением векселей, приобретенных с дисконтом) и беспроцентные займы, предоставленные другим организациям.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Величина резерва определяется индивидуально, на основании объективной информации о платежеспособности конкретного дебитора и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично.

Создание (восстановление) резерва по сомнительным долгам относится на увеличение прочих расходов (доходов).

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Задолженность, списанная вследствие неплатежеспособности должника, учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

2.9 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Общество отражает краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев (не более чем на 91 день).

В отчете о движении денежных средств денежные потоки Общества, которые не могут быть однозначно классифицированы в составе потоков по текущим, инвестиционным или финансовым операциям, отнесены к денежным потокам от текущих операций. К таким денежным потокам относятся поступления и платежи по финансовым инструментам срочных сделок.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и платежей поставщикам и подрядчикам;
- денежные потоки, связанные с размещением и возвратом денежных средств с краткосрочных банковских депозитов (со сроком размещения более трех месяцев), имеющие место в одном отчетном периоде, в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи».

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

Платежи по договорам аренды отражаются в отчете о движении денежных средств:

- в составе потоков по финансовой деятельности в части основной суммы обязательства по строке 4329 «Прочие платежи»;
- в составе потоков по текущей деятельности в части процентов по обязательству по строке 4123 «Проценты по долговым обязательствам».

Из денежных поступлений и платежей исключаются денежные потоки, изменяющие состав денежных эквивалентов, но не изменяющие их общую сумму.

2.10 Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Уставный капитал соответствует величине, установленной Уставом Общества.

При увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций операции по формированию уставного капитала отражаются в учете после регистрации соответствующих изменений, внесенных в учредительные документы Общества.

Стоимость полученных от участников денежных средств в связи с увеличением размера уставного капитала (до регистрации соответствующих изменений учредительных документов) отражается в строке 1380 «Расчеты за акции до внесения изменений в учредительные документы» в разделе III «Капитал» бухгалтерского баланса.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость / сумму налога на добавленную стоимость, принятого Обществом к вычету при получении имущества в качестве вклада в уставный капитал.

В соответствии с законодательством, в Обществе формируется резервный капитал в размере 5% от уставного капитала. Размер обязательных ежегодных отчислений в резервный капитал Общества составляет 5% от чистой прибыли Общества до достижения резервным капиталом установленного размера.

2.11 Кредиты и займы полученные

Бухгалтерский учет займов и кредитов осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Задолженность по полученным займам и кредитам показывается с учетом причитающихся на конец отчетного периода к уплате процентов согласно условиям договоров.

Проценты начисляются ежемесячно по окончании каждого отчетного периода. В случае получения от заимодавца расчета процентов, приходящегося на разные отчетные периоды, сумма процентов подлежит распределению и включению в сумму задолженности отдельно по каждому месяцу.

Дополнительные затраты, произведенные в связи с получением займов и кредитов, относятся на расходы будущих периодов с последующим равномерным включением в прочие расходы в течение периода погашения заемных обязательств.

2.12 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в Положении по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (ПБУ 8/2010).

Общество создает оценочные обязательства:

- по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков, величина которого на конец отчетного периода определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов;
- по выплате премий по итогам работы за год, величина которого на конец отчетного года определяется в том числе исходя из прогноза выполнения внутрикорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности, с учетом страховых взносов;
- в других случаях, предусмотренных ПБУ 8/2010.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в Пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

2.13 Доходы

Выручка от продажи продукции (оказания услуг) признается по мере отгрузки продукции покупателям (оказания услуг) и предъявления им расчетных документов. Она отражается в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Бюджетные субсидии на возмещение выпадающих доходов в связи с применением льготных тарифов при реализации электрической энергии признаются в доходах по мере образования выпадающих доходов в объеме, в отношении которого отсутствует неопределенность в получении экономических выгод. Субсидии, признанные в составе доходов, отражаются по строке 2110 «Выручка» Отчета о финансовых результатах.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- прибыль от продажи основных средств;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений. Штрафы, пени, неустойки за нарушения условий договоров, а также возмещения причиненных Обществу убытков принимаются к бухгалтерскому учету в суммах, присужденных судом или признанных должником. Доходы, которые Общество получает в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств, приводящих к убыткам

(ухудшению) договорных показателей классифицируются как штрафные санкции;

- курсовые разницы;
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).

2.14 Расходы

Учет расходов регулируется Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99), в соответствии с которым расходы Общества подразделяются на расходы по обычным видам деятельности и прочие расходы.

Расходы по обычным видам деятельности признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического закрытия кредиторской задолженности.

Управленческие расходы не признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг и ежемесячно отражаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере. В Отчете о финансовых результатах Общества управленческие расходы отражаются по строке 2220 «Управленческие расходы».

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку или прочие доходы и от формы осуществления расхода.

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов;
- курсовые разницы;
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.8 Пояснений);
- резервы под обесценение финансовых вложений;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- расходы на благотворительность;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.15 Изменения в учетной политике Общества, прочие корректировки

Существенные изменения в Учетной политике Общества на 2025 год обусловлены вступлением в силу Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», а также изменением порядка отражения отдельных активов и обязательств, как описано ниже. В результате произошли следующие основные изменения по сравнению с порядком представления активов и обязательств, действовавшим до 2025 года:

- дебиторская задолженность со сроком погашения более чем через 12 месяцев после отчетной даты отражается по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса (ранее отражалась в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность»);

- арендное обязательство, признанное в соответствии с ФСБУ 25/2018, отражается в составе строк 1450 «Прочие долгосрочные обязательства» и 1550 «Прочие краткосрочные обязательства» в зависимости от срока погашения (ранее отражалось в составе строк 1410 «Заемные средства» и 1510 «Заемные средства»);
- прочие доходы и расходы отражаются свернуто в части доходов и расходов, связанных с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной деятельности, таких как: доходы и расходы от создания и восстановления резерва по сомнительным долгам. При этом прибыли и убытки прошлых лет показаны развернуто, так как их раздельное представление способно повлиять на решения пользователей бухгалтерской отчетности;
- стоимость долгосрочных активов к продаже отражается по строке 1215 «Долгосрочные активы к продаже» (ранее отражалась по строке 1260 «Прочие оборотные активы»);
- в бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства (ранее отражались по срокам 1180 «Отложенные налоговые активы» и 1420 «Отложенные налоговых обязательства» соответственно).

Все указанные изменения отражены в отчетности Общества за 2025 год ретроспективно.

Бухгалтерский баланс:

Строка		На 31 декабря 2024 г.				На 31 декабря 2023 г.			
				Изменение				Изменение	
Наименование	Код	До корректировки	После корректировки	Сумма	Основание изменения*	До корректировки	После корректировки	Сумма	Основание изменения *
Отложенные налоговые активы	1180	4 857 960	2 158 365	(2 699 595)	2	3 481 486	1 704 332	(1 777 154)	2
Прочие внеоборотные активы	1190	736	2 540	1 804	1	5 127	8 055	2 928	1
Долгосрочные активы к продаже	1215	-	14 371	14 371	1	-	16 327	16 327	1
Дебиторская задолженность	1230	2 637 790	2 635 986	(1 804)	1	2 717 922	2 714 994	(2 928)	1
Прочие оборотные активы	1260	274 745	260 374	(14 371)	1	170 777	154 450	(16 327)	1
Заемные средства	1410	18 034 683	5 966 769	(12 067 914)	2	15 972 081	5 896 768	(10 075 313)	2
Отложенные налоговые обязательства	1420	2 699 595	-	(2 699 595)	2	1 777 154	-	(1 777 154)	2
Прочие долгосрочные обязательства	1450	-	12 067 914	12 067 914	2	-	10 075 313	10 075 313	2
Заемные средства	1510	11 286 323	8 406 077	(2 880 246)	2	5 075 057	2 409 690	(2 665 367)	2
Кредиторская задолженность	1520	4 333 170	4 305 957	(27 213)	2	2 644 215	2 620 022	(24 193)	2
Прочие краткосрочные обязательства	1550	1 755	2 909 214	2 907 459	2	4 491	2 694 051	2 689 560	2

Отчет о финансовых результатах:

Строка		За 2024 г.			
		До корректировки	После корректировки	Изменение	
Наименование	Код			Сумма	Основание изменения*
Прочие доходы	2340	1 020 377	1 009 209	(11 168)	1
Прочие расходы	2350	(4 557 289)	(4 546 121)	11 168	1

*Основания изменения:
1 в связи с вступлением в силу ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»
2 в связи с внесением изменений в учетную политику

В связи с проведением указанных корректировок сопоставимая информация в соответствующих пунктах Пояснений была изменена.

III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Основные средства (строка 1150 Бухгалтерского баланса)

Строка 1150 «Основные средства» Бухгалтерского баланса состоит из подстрок: 1151 «Основные средства», 1152 «Незавершенное строительство», 1153 «Авансы, выданные под приобретение и создание основных средств», 1154 «Права пользования активами», 1155 «Основные средства, сданные в аренду».

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1151 «Основные средства», в том числе:	**14 508 484**	**12 911 198**	**6 858 179**
Здания	541 287	583 628	404 305
Сооружения	6 317 634	4 960 278	3 406 937
Машины и оборудование	7 457 426	7 131 107	2 832 272
Транспортные средства	172 709	218 274	196 680
Прочие виды основных средств	19 428	17 911	17 985

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1154 «Права пользования активами», в том числе:	**2 495 142**	**8 408 511**	**7 068 129**
Здания	554 579	1 613 840	1 384 313
Сооружения	1 220 633	4 165 709	3 483 630
Машины и оборудование	710 870	2 605 317	2 180 740
Прочие виды основных средств	9 060	23 645	19 446

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1155 «Основные средства, сданные в аренду», в том числе:	**412 875**	**327 669**	**363 447**
Машины и оборудование	390 449	303 035	223 941
Прочие виды основных средств	22 426	24 634	139 506

Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					Переклассифицировано			На конец года		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Поступило	Выбыло объектов: Первоначальная стоимость	Выбыло объектов: Накопленная амортизация	Начислено амортизации первоначальной стоимости	Движение обесценения, нетто	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение
Основные средства, в том числе:	**2025**	**37 712 822**	**(14 170 854)**	**(10 630 770)**	**4 215 945**	**(136 322)**	**89 315**	**(2 130 306)**	**(441 039)**	**(209)**	**(98)**	**-**	**41 792 236**	**(16 211 943)**	**(11 071 809)**
	2024	**28 221 475**	**(12 593 869)**	**(8 769 427)**	**9 565 421**	**(74 074)**	**54 796**	**(1 631 781)**	**(1 861 343)**	**-**	**-**	**-**	**37 712 822**	**(14 170 854)**	**(10 630 770)**
Здания	2025	2 723 305	(1 099 243)	(1 040 434)	22 899	(6 074)	2 443	(55 785)	(5 824)	-	-	-	2 740 130	(1 152 585)	(1 046 258)
	2024	2 429 875	(1 056 695)	(968 875)	302 271	(8 841)	2 759	(45 307)	(71 559)	-	-	-	2 723 305	(1 099 243)	(1 040 434)
Сооружения	2025	15 994 599	(6 411 965)	(4 622 356)	2 463 659	(23 778)	16 013	(877 092)	(221 446)	-	-	-	18 434 480	(7 273 044)	(4 843 802)
	2024	13 085 691	(5 699 558)	(3 979 196)	2 919 895	(10 987)	9 649	(722 056)	(643 160)	-	-	-	15 994 599	(6 411 965)	(4 622 356)
Машины и оборудование	2025	18 269 828	(6 229 625)	(4 909 096)	1 724 840	(105 334)	69 723	(1 145 366)	(217 411)	(331)	198	-	19 889 003	(7 305 070)	(5 126 507)
	2024	12 048 728	(5 454 971)	(3 761 485)	6 268 456	(47 356)	34 269	(808 923)	(1 147 611)	-	-	-	18 269 828	(6 229 625)	(4 909 096)
Транспортные средства	2025	687 608	(410 558)	(58 776)	-	(1 136)	1 136	(49 184)	3 618	513	(512)	-	686 985	(459 118)	(55 158)
	2024	621 366	(364 920)	(59 766)	71 704	(5 462)	6 691	(52 329)	990	-	-	-	687 608	(410 558)	(58 776)
Прочие виды основных средств	2025	37 482	(19 463)	(108)	4 547	-	-	(2 879)	24	(391)	216	-	41 638	(22 126)	(84)
	2024	35 815	(17 725)	(105)	3 095	(1 428)	1 428	(3 166)	(3)	-	-	-	37 482	(19 463)	(108)

Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец года		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Поступило	Выбыло объектов: Первоначальная стоимость	Выбыло объектов: Накопленная амортизация	Начислено амортизации первоначальной стоимости	Движение обесценения, нетто	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение
Права пользования активами всего, в том числе:	**2025**	**14 943 809**	**(6 523 197)**	**(12 101)**	**-**	**(4 070 356)**	**12 233**	**(1 665 443)**	**(189 803)**	**10 873 453**	**(8 176 407)**	**(201 904)**
	2024	**11 400 899**	**(4 318 429)**	**(14 341)**	**3 544 060**	**(1 150)**	**1 150**	**(2 205 918)**	**2 240**	**14 943 809**	**(6 523 197)**	**(12 101)**
Здания	2025	2 890 471	(1 276 631)	-	-	(695 839)	5 455	(324 259)	(44 618)	2 194 632	(1 595 435)	(44 618)
	2024	2 225 241	(840 928)	-	666 380	(1 150)	1 150	(436 853)	-	2 890 471	(1 276 631)	-
Сооружения	2025	7 341 547	(3 166 043)	(9 795)	-	(2 045 993)	5 922	(815 808)	(89 197)	5 295 554	(3 975 929)	(98 992)
	2024	5 597 334	(2 101 899)	(11 805)	1 744 213	-	-	(1 064 144)	2 010	7 341 547	(3 166 043)	(9 795)
Машины и оборудование	2025	4 669 556	(2 061 933)	(2 306)	-	(1 318 912)	856	(520 647)	(55 744)	3 350 644	(2 581 724)	(58 050)
	2024	3 546 317	(1 363 041)	(2 536)	1 123 239	-	-	(698 892)	230	4 669 556	(2 061 933)	(2 306)
Прочие виды основных средств	2025	42 235	(18 590)	-	-	(9 612)	-	(4 729)	(244)	32 623	(23 319)	(244)
	2024	32 007	(12 561)	-	10 228	-	-	(6 029)	-	42 235	(18 590)	-

Наличие и движение основных средств, сданных в аренду

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					Переклассифицировано			На конец года		
						Выбыло объектов		Начислено амортизации первоначальной стоимости							
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Поступило	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация		Движение обесценения, нетто	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение
Основные средства, сданные в аренду, в том числе:	**2025**	**1 194 399**	**(513 818)**	**(352 912)**	**169 392**	**(32 415)**	**32 280**	**(97 050)**	**12 695**	**207**	**97**	**-**	**1 331 583**	**(578 491)**	**(340 217)**
	2024	**2 102 357**	**(1 311 787)**	**(427 123)**	**174 875**	**(1 082 833)**	**895 717**	**(97 748)**	**74 211**	**-**	**-**	**-**	**1 194 399**	**(513 818)**	**(352 912)**
Машины и оборудование	2025	992 473	(362 801)	(326 637)	169 392	(26 350)	26 230	(94 606)	12 617	329	(198)	-	1 135 844	(431 375)	(314 020)
	2024	908 917	(380 264)	(304 712)	174 875	(91 319)	91 209	(73 746)	(21 925)	-	-	-	992 473	(362 801)	(326 637)
Прочие виды основных средств	2025	201 926	(151 017)	(26 275)	-	(6 065)	6 050	(2 444)	78	(122)	295	-	195 739	(147 116)	(26 197)
	2024	1 193 440	(931 523)	(122 411)	12 761	(1 004 275)	804 508	(24 002)	96 136	-	-	-	201 926	(151 017)	(26 275)

Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец года	
		Первона-чальная стоимость	Накопленное обесценение	Затраты за период	Списано	Обесценение	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	Первона-чальная стоимость	Накопленное обесценение
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств, в том числе:	**2025**	**12 020 608**	**(1 119 703)**	**8 104 035**	**(133 097)**	**(840 872)**	**-**	**(4 385 337)**	**15 606 209**	**(1 960 575)**
	2024	**12 443 179**	**(575 440)**	**9 326 140**	**(4 524)**	**(544 263)**	**-**	**(9 744 187)**	**12 020 608**	**(1 119 703)**
Незавершенное строительство	2025	6 435 719	(1 116 616)	5 163 963	(3 488)	(837 903)	2 409 290	(4 333 651)	9 671 833	(1 954 519)
	2024	4 446 770	(574 519)	5 960 861	(987)	(542 097)	5 327 251	(9 298 176)	6 435 719	(1 116 616)
Оборудование к установке и материалы для капитальных вложений	2025	5 571 659	(891)	2 907 525	(129 609)	814	(2 437 309)	-	5 912 266	(77)
	2024	7 979 627	(921)	3 007 863	(7 748)	30	(5 408 083)	-	5 571 659	(891)
Незавершенные операции по приобретению основных средств	2025	13 230	(2 196)	32 547	-	(3 783)	28 019	(51 686)	22 110	(5 979)
	2024	16 782	-	357 416	4 210	(2 196)	80 832	(446 010)	13 230	(2 196)

**Передача оборудования в монтаж, перевод оборудования к установке в состав незавершенного строительства и прочее движение, не связанное с вводом объектов в состав основных средств.*

Авансы, выданные под приобретение и создание основных средств

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1153 «авансы, выданные под приобретение и создание основных средств», в том числе:	**2 810 279**	**3 310 326**	**715 434**
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	-	12 392	118 805
Подрядчикам по капитальному строительству	2 810 279	3 297 934	596 629

Движение сумм обесценения основных средств, прав пользования активами, основных средств, сданных в аренду, и незавершенного строительства

Наименование показателя	Период	Накопленное обесценение на начало года	Начисление обесценения	Восстановление обесценения	Амортизация обесценения	Списание обесценения по выбывшим объектам	Прочие движения*	Накопленное обесценение на конец года
Основные средства всего, в том числе:	**2025**	**(10 630 770)**	**(1 138 367)**	**39**	**934 295**	**28 649**	**(265 655)**	**(11 071 809)**
	2024	**(8 769 427)**	**(2 403 266)**	**153**	**787 259**	**12 355**	**(257 844)**	**(10 630 770)**
Здания	2025	(1 040 434)	(39 784)	-	33 213	2 725	(1 978)	(1 046 258)
	2024	(968 875)	(104 796)	-	30 117	4 216	(1 096)	(1 040 434)
Сооружения	2025	(4 622 356)	(513 632)	-	443 871	5 951	(157 636)	(4 843 802)
	2024	(3 979 196)	(984 676)	-	389 624	856	(48 964)	(4 622 356)
Машины и оборудование	2025	(4 909 096)	(584 937)	39	453 555	19 973	(106 041)	(5 126 507)
	2024	(3 761 485)	(1 311 265)	153	364 002	7 283	(207 784)	(4 909 096)
Транспортные средства	2025	(58 776)	-	-	3 618	-	-	(55 158)
	2024	(59 766)	(2 475)	-	3 465	-	-	(58 776)
Прочие виды основных средств	2025	(108)	(14)	-	38	-	-	(84)
	2024	(105)	(54)	-	51	-	-	(108)
Права пользования активами, в том числе:	**2025**	**(12 101)**	**(198 492)**	**-**	**850**	**7 839**	**-**	**(201 904)**
	2024	**(14 341)**	**-**	**-**	**2 240**	**-**	**-**	**(12 101)**
Здания	2025	-	(44 618)	-	-	-	-	(44 618)
	2024	-	-	-	-	-	-	-
Сооружения	2025	(9 795)	(95 840)	-	752	5 891	-	(98 992)
	2024	(11 805)	-	-	2 010	-	-	(9 795)
Машины и оборудование	2025	(2 306)	(57 790)	-	98	1 948	-	(58 050)
	2024	(2 536)	-	-	230	-	-	(2 306)
Прочие виды основных средств	2025	-	(244)	-	-	-	-	(244)
	2024	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства, сданные в аренду, в том числе:	**2025**	**(352 912)**	**(32 435)**	**-**	**45 043**	**87**	**-**	**(340 217)**
	2024	**(427 123)**	**(62 187)**	**-**	**43 676**	**92 722**	**-**	**(352 912)**
Машины и оборудование	2025	(326 637)	(31 581)	-	44 115	83	-	(314 020)
	2024	(304 712)	(59 863)	-	37 869	69	-	(326 637)
Прочие виды основных средств	2025	(26 275)	(854)	-	928	4	-	(26 197)
	2024	(122 411)	(2 324)	-	5 807	92 653	-	(26 275)
Незавершенное строительство (строка 1152 баланса), в том числе:	**2025**	**(1 119 703)**	**(1 107 171)**	**1 877**	**-**	**-**	**264 422**	**(1 960 575)**
	2024	**(575 440)**	**(818 037)**	**15 930**	**-**	**-**	**257 844**	**(1 119 703)**
Незавершенное строительство	2025	(1 116 616)	(1 104 785)	1 184	-	-	265 698	(1 954 519)
	2024	(574 519)	(814 950)	15 009	-	-	257 844	(1 116 616)

Наименование показателя	Период	Накопленное обесценение на начало года	Начисление обесценения	Восстановление обесценения	Амортизация обесценения	Списание обесценения по выбывшим объектам	Прочие движения*	Накопленное обесценение на конец года
Оборудование к установке и материалы для капитальных вложений	2025	(891)	(77)	693	-	-	198	(77)
	2024	(921)	(891)	921	-	-	-	(891)
Незавершенные операции по приобретению основных средств	2025	(2 196)	(2 309)	-	-	-	(1 474)	(5 979)
	2024	-	(2 196)	-	-	-	-	(2 196)

** Перенос накопленного обесценения при вводе объектов в эксплуатацию, прочие эффекты*

Обесценение основных средств, прав пользования активами, основных средств, сданных в аренду и незавершенного строительства на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующей единицы за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет	
	(2026-2030 годы)	(2025-2029 годы)
Период прогнозирования*	На основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования	
	33 года (2026-2058 годы)	33 года (2025-2057 годы)
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	19,2 процента	17,2 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,3 процента	14,5 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию и теплоэнергию в изолированных энергосистемах Дальнего Востока	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

** По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет.*

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации.

Руководство Общества проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Общество, в целях обнаружения признаков обесценения основных средств, прав пользования активами, основных средств, сданных в аренду и незавершенного строительства Общества, или того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, более не существует или сократился.

В связи с выявлением признаков обесценения руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств, прав пользования активами, основных средств, сданных в аренду и незавершенного строительства Общества.

По результатам проведенного теста на 31 декабря 2025 года было установлено, что балансовая стоимость данных активов превышает их возмещаемую сумму, в связи с чем в отчете о финансовых результатах был признан расход от обесценения в сумме 2 474 549 тыс. руб.

Права пользования активами

Информация о наличии и движении прав пользования активами раскрыта в таблице «Наличие и движение прав пользования активами».

Общество получило в аренду объекты, предназначенные для производства электрической и тепловой энергии, а также для использования на производственные нужды.

Сроки полезного использования в отношении групп прав пользования активами приведены в таблице ниже:

Группа прав пользования активами	Сроки полезного использования (число лет)
Здания	3 – 6
Сооружения	4 – 8
Машины и оборудование	4 – 8
Прочие виды основных средств	6

Изменение стоимости прав пользования активами в связи с изменением договоров аренды отражено в табличном пояснении «Наличие и движение прав пользования активами» по графам «Поступило» и «Выбыло объектов».

Обязательства по аренде

Информация об обязательствах по аренде представлена в пунктах 3.4.2 и 3.5.4 Пояснений.

Информация о процентах по арендным обязательствам представлена в пункте 3.5.4 Пояснений.

Пересмотр стоимости прав пользования активами и обязательства по аренде

В отчетном году была пересмотрена величина обязательств по аренде и прав пользования активами в связи с изменением условий аренды: изменились сроки договоров аренды, площадь арендуемых помещений, перечень арендуемого имущества, стоимость арендуемого имущества, ставки дисконтирования.

Пересчет обязательства по аренде был произведен с использованием новой процентной ставки, определенной на дату пересмотра обязательства по аренде.

Суммовой эффект пересмотра обязательства по аренде и прав пользования активами приведен ниже:

Наименование скорректированного показателя	Сумма
Права пользования активами (выбытие)	4 050 263
Обязательство по аренде (выбытие)	(4 217 835)
Доход от пересмотра аренды	167 572

Доход от пересмотра договоров аренды включен в состав прочих доходов.

Прочая информация по договорам аренды

У Общества отсутствуют потенциальные денежные потоки, обусловленные договором аренды до даты предоставления Обществу предмета аренды.

Договоры аренды, заключенные Обществом, не предусматривают ограничений использования предметов аренды.

3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вклады в уставные капиталы других организаций:

Наименование актива	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1170 «Финансовые вложения», в том числе:	**9 197 833**	**9 250 072**	**9 570 273**
Вклады в уставные капиталы других организаций, в том числе:	**9 197 833**	**9 250 072**	**9 570 273**
Вклады в дочерние общества	9 004 922	9 057 161	9 380 930
Вклады в зависимые общества	155 170	155 170	151 602
Вклады в прочие организации	37 741	37 741	37 741

Информация о подверженности долгосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.15 Пояснений.

Наличие и движение долгосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период	На конец периода	
		Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*	Изменение резерва под обесценение	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка*
Долгосрочные финансовые вложения, в том числе:	**2025**	**11 722 358**	**(2 472 286)**	**(52 239)**	**11 722 358**	**(2 524 525)**
	2024	**11 722 358**	**(2 152 085)**	**(320 201)**	**11 722 358**	**(2 472 286)**
Вклады в уставные капиталы других организаций, в том числе:	**2025**	**11 722 358**	**(2 472 286)**	**(52 239)**	**11 722 358**	**(2 524 525)**
	2024	**11 722 358**	**(2 152 085)**	**(320 201)**	**11 722 358**	**(2 472 286)**
Вклады в дочерние общества	2025	11 524 891	(2 467 730)	(52 239)	11 524 891	(2 519 969)
	2024	11 524 891	(2 143 961)	(323 769)	11 524 891	(2 467 730)
Вклады в зависимые общества	2025	155 170	-	-	155 170	-
	2024	155 170	(3 568)	3 568	155 170	-
Вклады в прочие организации	2025	42 297	(4 556)	-	42 297	(4 556)
	2024	42 297	(4 556)	-	42 297	(4 556)

** Сумма накопленной корректировки включает в себя величину резерва под обесценение финансовых вложений.*

(а) Вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации

В составе строки 1170 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса числятся следующие вклады в уставные капиталы других организаций:

Наименование организаций	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %
Вклады в уставные капиталы других организаций, в том числе:	**9 197 833**	**-**	**9 250 072**	**-**	**9 570 273**	**-**
Дочерние общества, в том числе:	**9 004 922**	**-**	**9 057 161**	**-**	**9 380 930**	**-**
АО «Сахалинская энергетическая компания»	9 004 922	88,34 %	9 057 161	88,34 %	9 380 930	88,34 %
Зависимые общества, в том числе:	**155 170**	**-**	**155 170**	**-**	**151 602**	**-**
АО «СКК»	155 170	25,00 %	155 170	25,00 %	151 602	25,00 %
Прочие организации, в том числе:	**37 741**	**-**	**37 741**	**-**	**37 741**	**-**
АО «Ноглинская газоэлектростанция»	37 741	12,59 %	37 741	12,59 %	37 741	12,59 %
АО «Охинская ТЭЦ»	-	0,98%	-	0,98%	-	0,98%

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Материалы, запасные части и другие аналогичные ценности, в том числе:	**2 484 381**	**2 051 448**	**1 760 174**
Топливо	420 633	326 973	319 282
Материалы	1 051 414	928 665	691 599
Запасные части	584 792	545 221	499 589
Прочие	427 542	250 589	249 704

Материалы, запасные части и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2025 резерв под снижение их стоимости составил 9 905 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 6 907 тыс. руб., на 31.12.2023 – 12 166 тыс. руб.).

Запасы в залоге отсутствуют.

Движение материалов, запасных частей и других аналогичных ценностей раскрыто в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		Себестоимость	Резерв под обесценение	Поступило	Выбыло		Начисление резерва под обесценение	Себестоимость	Резерв под обесценение
					Себестоимость	Резерв под обесценение			
Материалы, запасные части и другие аналогичные ценности, в том числе:	**2025**	**2 058 355**	**(6 907)**	**7 246 977**	**(6 811 046)**	**6 907**	**(9 905)**	**2 494 286**	**(9 905)**
	2024	**1 772 340**	**(12 166)**	**6 757 060**	**(6 471 045)**	**12 166**	**(6 907)**	**2 058 355**	**(6 907)**
Топливо	2025	326 973	-	6 127 544	(6 033 884)	-	-	420 633	-
	2024	319 282	-	5 469 357	(5 461 666)	-	-	326 973	-
Материалы	2025	929 252	(587)	400 328	(276 872)	587	(1 294)	1 052 708	(1 294)
	2024	692 776	(1 177)	482 214	(245 738)	1 177	(587)	929 252	(587)
Запасные части	2025	546 329	(1 108)	319 967	(278 593)	1 108	(2 911)	587 703	(2 911)
	2024	500 819	(1 230)	627 896	(582 386)	1 230	(1 108)	546 329	(1 108)
Прочие	2025	255 801	(5 212)	399 138	(221 697)	5 212	(5 700)	433 242	(5 700)
	2024	259 463	(9 759)	177 593	(181 255)	9 759	(5 212)	255 801	(5 212)

3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

Общая величина дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 2 744 336 тыс. руб., 2 635 986 тыс. руб., 2 714 994 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 соответственно:

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1230 «Дебиторская задолженность», в том числе:	**2 744 336**	**2 635 986**	**2 714 994**
Покупатели и заказчики, в том числе:	**1 326 790**	**1 204 136**	**1 203 122**
учтенная по условиям договора	1 710 547	1 595 999	1 538 330
резерв	(383 757)	(391 863)	(335 208)
Авансы выданные, в том числе:	**303 910**	**133 227**	**663 629**
учтенная по условиям договора	336 739	156 545	685 514
резерв	(32 829)	(23 318)	(21 885)
Прочие дебиторы, в том числе:	**1 113 636**	**1 298 623**	**848 243**
учтенная по условиям договора	1 144 095	1 317 168	863 356
резерв	(30 459)	(18 545)	(15 113)

В составе задолженности прочих дебиторов учтена задолженность по предоставлению субсидии на возмещение недополученных доходов от реализации электроэнергии в сумме 543 043 тыс. руб., 0 тыс. руб. , 0 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 соответственно.

Наличие и движение резерва по дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Списание за счет резерва	На конец года
Резерв по дебиторской задолженности, в том числе:	**2025**	**(433 726)**	**(55 233)**	**41 914**	**(447 045)**
	2024	**(372 206)**	**(146 684)**	**85 164**	**(433 726)**
Покупатели и заказчики	2025	(391 863)	(31 201)	39 307	(383 757)
	2024	(335 208)	(137 223)	80 568	(391 863)
Авансы выданные	2025	(23 318)	(10 846)	1 335	(32 829)
	2024	(21 885)	(2 714)	1 281	(23 318)
Прочие дебиторы	2025	(18 545)	(13 186)	1 272	(30 459)
	2024	(15 113)	(6 747)	3 315	(18 545)

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Просроченная задолженность покупателей и заказчиков более года, в том числе:	**262 720**	**32 648**	**331 198**	**2 147**	**272 468**	**266 148**
Мораторная*	137 690	-	145 987	-	138 633	-

**мораторной задолженностью признается дебиторская задолженность должника, в отношении которого возбуждена процедура несостоятельности (банкротства), в том числе текущая задолженность и задолженность, включенная в реестр требований кредиторов, для погашения которой ст. 134 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» установлен специальный порядок погашения (взыскания).*

3.2.3 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты», в том числе:	**1 753 947**	**920 844**	**156 682**
Эквиваленты денежных средств	1 166 000	730 000	-
Денежные средства на банковских счетах	587 752	190 717	156 530
Денежные средства в кассе	195	127	152

Ограничения по использованию денежных средств на банковских счетах на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 отсутствуют.

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2025	Рейтинго-вое агентство	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Эквиваленты денежных средств, в том числе:			**1 166 000**	**730 000**	**-**
Банк ВТБ (ПАО)	AAA(RU)	АКРА	1 166 000	730 000	-
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:			**587 752**	**190 717**	**156 530**
Банк ГПБ (АО)	AA+(RU)	АКРА	341 860	13 614	9 089
ПАО Сбербанк	AAA(RU)	АКРА	243 433	175 193	146 790
Банк ВТБ (ПАО)	AAA(RU)	АКРА	1 981	1 399	137
АО «ТБАНК»	AA(RU)	АКРА	466	-	-
АО «АЛЬФА-БАНК»	AA+(RU)	АКРА	12	34	11
АО «Россельхозбанк»	AA(RU)	АКРА	-	-	7
Прочие	-	-	-	477	496

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема деятельности Общества, показана в составе текущих операций. Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества включена в состав инвестиционных операций.

Денежные потоки, направленные на инвестирование в денежные эквиваленты и полученные при погашении денежных эквивалентов (за исключением начисленных процентов), не включаются в Отчет о движении денежных средств.

Расшифровка строк «Прочие поступления» и «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	**1 350 087**	**1 001 389**
Налог на добавленную стоимость	904 049	97 255
Проценты к получению по краткосрочным депозитам	165 899	85 891
Поступления от реализации ТМЦ	152 579	24 182
Поступление процентов от банка на остаток по расчетному счету	43 333	82 789
Поступления штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	12 515	27 564

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Поступления от возмещения убытков, причиненных не исполнением обязательств	-	480 997
Поступления средств по банковской гарантии	-	186 168
Прочие поступления по текущей деятельности	71 712	16 543
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	**(603 815)**	**(647 173)**
Возврат покупателям излишне перечисленных средств	(164 050)	(286 716)
Налоги и сборы	(155 033)	(181 719)
Социальные выплаты	(37 826)	-
Выплаты штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	(30 187)	(10 744)
Экологические платежи	(29 513)	(18 276)
Оплата за разработку проектной документации	(29 235)	-
Плата за аренду земли	(21 222)	(20 194)
Оплата судебных издержек	(18 594)	-
Выплаты по добровольному медицинскому страхованию	(16 429)	(14 787)
Выплаты на командировочные расходы	(15 798)	(16 943)
Отчисления профкому	(13 129)	(22 611)
Выплаты на мероприятия социального и культурно-массового характера	(5 572)	(40 631)
Возврат субсидий	(35 563)	-
Прочие платежи по текущей деятельности	(31 664)	(34 552)
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	**(892 455)**	**(1 462 296)**
Платежи по договорам аренды по дисконтированным арендным обязательствам	(892 455)	(1 462 296)

3.3 Капитал (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

Уставный капитал Общества состоит:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Количество акций на 31.12.2024, шт.	Количество акций на 31.12.2023, шт.
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 10,00 руб	2 237 123 773	1 237 175 444	1 237 175 444

Права, предоставляемые размещенными акциями их владельцам-акционерам, соответствуют объему прав, установленному Федеральным законом от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах».

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2025 зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Доля владения, %
Контролирующее общество, в том числе:		**134 505 989**	**6,01%**
ПАО «РусГидро»	фактический	134 505 989	6,01%
Преобладающие общества, в том числе:		**1 018 099 303**	**45,51%**
АО «РАО ЭС Востока»	фактический	1 018 099 303	45,51%
Прочие связанные стороны, в том числе:		**349 710 000**	**15,63%**
АО «Сахалинская ГРЭС-2»	фактический	349 710 000	15,63%

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Доля владения, %
Прочие контрагенты, в том числе:		**734 808 481**	**32,85%**
Минимущество Сахалинской области	фактический	610 732 340	27,30%
Прочие акционеры	фактический	124 076 141	5,55%
Итого		**2 237 123 773**	**100,00%**

Дополнительная эмиссия 2021 – 2025 г.г.

Общим собранием акционеров Общества от 30.12.2021 (протокол № 2 от 12.01.2022) было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 1 000 000 000 штук путем открытой подписки. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги дополнительного выпуска составляет 10 рублей. 14.04.2022 Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал дополнительный выпуск акций обыкновенных № 1-03-00272-A-003D в количестве 1 000 000 000 штук.

По состоянию на 31.12.2024 Общество разместило 999 948 329 дополнительных акций (99,99% от дополнительного выпуска ценных бумаг) по цене 10 рублей за акцию.

Таким образом, количество акций, зарегистрированное в реестре акционеров на 31.12.2024, превышает сумму акций в уставном капитале Общества на 31.12.2024 в связи с текущим дополнительным выпуском акций на количество фактически размещенных акций в размере 999 948 329 штук. Так как по состоянию на 31.12.2024г. размещение дополнительного выпуска не завершено и изменения в учредительные документы не зарегистрированы в установленном порядке, уставный капитал Общества не был увеличен.

14.04.2025 размещение ценных бумаг дополнительного выпуска завершено.

22.05.2025 Банком России осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска обыкновенных акций Общества, размещенных путем открытой подписки, регистрационный номер дополнительного выпуска 1-03-00272-A-003D, дата регистрации 14.04.2022.

Количество размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска: 999 948 329 штук.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги дополнительного выпуска: 10 рублей.

Общий объем дополнительного выпуска (по номинальной стоимости): 9 999 484 тыс. руб.

11.07.2025 ФНС России зарегистрированы соответствующие изменения в учредительные документы Общества, а уставный капитал Общества увеличился с 12 371 754 тыс. руб. до 22 371 238 тыс. руб.

3.3.2 Расчеты за акции до внесения изменений в учредительные документы (строка 1380 Бухгалтерского баланса)

В строке 1380 «Расчеты за акции до внесения изменений в учредительные документы» бухгалтерского баланса отражены операции по получению от акционеров денежных средств за акции, до регистрации соответствующих изменений учредительных документов в следующих суммах:

Наименование показателя	Стоимость на 31.12.2025, тыс. руб.	Стоимость на 31.12.2024, тыс. руб.	Стоимость на 31.12.2023, тыс. руб.
Расчеты за акции до внесения изменений в учредительные документы	-	9 999 483	9 386 483

3.3.3 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 добавочный капитал Общества составил 266 536 тыс. руб., 266 536 тыс. руб., 266 536 тыс. руб. соответственно и состоит из суммы налога на добавленную стоимость, принятого Обществом к вычету при получении

имущества в качестве вклада в уставный капитал 266 475 тыс. руб. и суммы эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций 61 тыс. руб.

3.3.4 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 резервный капитал Общества составил 320 889 тыс. руб., 320 889 тыс. руб., 238 781 тыс. руб. соответственно.

Согласно решению годового Общего собрания акционеров Общества (протокол № 1 от 28.06.2024) чистая прибыль Общества за 2023 год в размере 82 108 тыс. руб. была направлена на формирование резервного капитала.

3.3.5 Стоимость чистых активов

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 стоимость чистых активов Общества составила 19 934 323 тыс. руб., 19 018 078 тыс. руб., 18 814 672 тыс. руб. соответственно.

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)

По строке 1410 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по долгосрочным займам и кредитам:

Наименование	Год погаше-ния	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1410 «Заемные средства», в том числе:		**11 987 653**	**5 966 769**	**5 896 768**
Заемные средства, в том числе:		**11 987 653**	**5 966 769**	**5 896 768**
Контролирующее общество	Не ранее 01.01.2031	2 714 680	2 147 984	2 732 904
Прочие контрагенты, в том числе:		9 272 973	3 818 785	3 163 864
АО «Альфа-Банк»	2027	3 165 002	-	1 054 085
Банк ГПБ (АО)	2027	4 839 167	920 481	1 585 196
ПАО Сбербанк	2027	617 611	2 482 473	524 583
Банк «ВБРР» (АО)	2027	651 193	415 831	-

По состоянию на 31.12.2025 Общество имеет возможность привлечь средства по следующим соглашениям по кредитам и займам:

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2025	Срок погашения
Контролирующее общество	285 320	2032
Прочие контрагенты, в том числе:	20 556 229	2026 - 2031
ПАО Сбербанк	7 855 733	2026 - 2031
Банк ГПБ (АО)	6 240 351	2027 - 2030
АО «АЛЬФА-БАНК»	5 660 320	2028 - 2031
Банк «ВБРР» (АО)	799 825	2028
Итого	**20 841 549**	**-**

Анализ заемных средств по срокам погашения

Срок погашения	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого кредиты и займы долгосрочные, в том числе:	**11 987 653**	**5 966 769**	**5 896 768**
От одного года до двух лет	9 272 973	5 966 769	3 813 864
От двух до трех лет	-	-	-
От трех до четырех лет	-	-	-
От четырех до пяти лет	-	-	-
Более пяти лет	2 714 680	-	2 082 904

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов за 2025 год, составила – 1 034 448 тыс. руб. (952 290 тыс. руб. в 2024 году).

3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

Наименование обязательства	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1450 «Прочие долгосрочные обязательства», в том числе:	**9 643 277**	**12 067 914**	**10 075 313**
Долгосрочные обязательства по аренде	8 443 434	11 379 140	9 316 453
НДС по долгосрочным обязательствам по аренде	1 199 843	688 774	758 860

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

По строке 1510 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по краткосрочным займам и кредитам сроком менее 12 месяцев:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1510 «Заемные средства», в том числе:	**5 183 412**	**8 406 077**	**2 409 690**
Заемные средства, в том числе:	**5 172 820**	**8 401 648**	**2 404 192**
Заемные средства, полученные от контролирующего общества	-	650 000	-
Заемные средства, полученные от прочих контрагентов, в том числе:	5 172 820	7 751 648	2 404 192
ПАО Сбербанк	4 028 679	118 069	1 396 562
Банк ГПБ (АО)	920 481	5 706 023	1 007 630
Банк «ВБРР» (АО)	48 982	1 084 170	-
АО «АЛЬФА-БАНК»	174 678	843 386	-
Проценты по заемным средствам, в том числе:	**10 592**	**4 429**	**5 498**
Проценты по заемным средствам, полученным от контролирующего общества	-	1 271	1 275
Проценты по заемным средствам, полученным от прочих контрагентов, в том числе:	10 592	3 158	4 223
АО «АЛЬФА-БАНК»	10 592	3 158	3 293
ПАО Сбербанк	-	-	930

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составляет 4 004 765 тыс. руб., 4 305 957 тыс. руб., и 2 620 022 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, и 31.12.2023 соответственно.

По строке 1521 «Задолженность перед поставщиками и подрядчиками» Бухгалтерского баланса числится следующая задолженность:

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1521 «Задолженность перед поставщиками и подрядчиками», в том числе:	**2 167 362**	**2 395 527**	**1 464 871**
Подрядчикам по капитальному строительству	1 489 472	980 394	404 428
Поставщикам материальных запасов	345 408	1 018 142	640 391
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	70 772	73 784	113 842
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	34 494	57 734	28 983
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	31 889	56 829	46 998
Прочая	195 327	208 644	230 229

3.5.3 Краткосрочные оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	Период	На начало года	Признано	Погашено	Реклассификация	Списано как избыточная сумма	На конец года
Краткосрочные оценочные обязательства, в том числе:	**2025**	**565 199**	**800 156**	**(712 879)**	**12 251**	**(120 633)**	**544 094**
	2024	**524 127**	**677 460**	**(623 818)**	**-**	**(12 570)**	**565 199**
на выплату вознаграждений работникам	2025	48 255	49 156	(41 211)	-	(7 045)	49 155
	2024	47 698	48 255	(35 128)	-	(12 570)	48 255
по налогам	2025	113 580	-	-	-	(113 580)	-
	2024	113 580	-	-	-	-	113 580
по предстоящей оплате отпусков	2025	369 988	725 014	(654 184)	-	-	440 818
	2024	334 568	624 034	(588 614)	-	-	369 988
по лесовосстановлению	2025	33 376	23 748	(17 484)	12 251	(8)	51 883
	2024	28 281	5 171	(76)	-	-	33 376
по землеустроительным работам	2025	-	2 238	-	-	-	2 238
	2024	-	-	-	-	-	-

Долгосрочные обязательства по лесовосстановлению составляют 5 141 тыс. руб., 14 711 тыс. руб., и 33 722 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, и 31.12.2023 соответственно.

3.5.4 Прочие краткосрочные обязательства (строка 1550 Бухгалтерского баланса)

Наименование обязательства	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1550 «Прочие краткосрочные обязательства», в том числе:	**899 741**	**2 909 214**	**2 694 051**
Краткосрочные обязательства по аренде	822 373	2 569 849	2 547 538
Прочие краткосрочные обязательства	77 368	339 365	146 513

Проценты по арендным обязательствам

Сумма процентов по арендным обязательствам отражена в составе строки 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах, и составляет за 2025 год 1 236 576 тыс. руб. (за 2024 год – 839 562 тыс. руб.).

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

Обществом были арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого аренда основных средств*, в том числе:	**5 590 424**	**4 779 382**	**4 747 605**
ДЗП города Южно-Сахалинска	2 915 661	2 896 906	2 862 467
ООО «ИР-3»	1 676 696	-	-
Администрация Поронайского городского округа	477 747	462 105	471 892
Углегорского городского округа КУМС	218 373	218 348	218 348
Комитет по управлению муниципальным имуществом Муниципального образования Ногликский муниципальный округ Сахалинской области	47 921	-	-
Томаринский городской округ Сахалинской области КУМС МО	38 086	38 157	38 157
КУМС МО Тымовский городской округ	33 056	-	-
КУМС МО Макаровский городской округ Сахалинской области	31 152	31 215	31 215
Департамент имущественных отношений Администрации Корсаковского городского округа	28 286	390 267	390 267
Смирныховский КУМС МО ГО	23 198	23 217	23 217
Администрация Холмского городского округа	25 051	25 686	25 686
Прочие	75 197	693 481	686 356

*кроме предметов аренды, в отношении которых признаны права пользования активами в соответствии с ФСБУ 25/2018.

В соответствии с Федеральным законом от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» с учетом изменений, введенных ФЗ от 13.07.2024 № 185-ФЗ, в рамках обеспечения надежного функционирования электроэнергетической системы Общество, как системообразующая территориальная сетевая организация, приняло на обслуживание объекты электросетевого хозяйства на общую сумму 2 308 127 тыс. руб. преимущественно от ДУМИ Анивского муниципального округа и Администрации Невельского городского округа.

3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные

Наименование контрагента	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные, в том числе:	**4 483 540**	**4 049 564**	**3 024 154**
Прочие контрагенты, в том числе:	4 483 540	4 049 564	3 024 154
АО «ОДК-Авиадвигатель»	2 953 290	3 005 984	1 526 371
ООО «СТС»	654 016	461 723	-
ООО «СЭМ»	270 792	270 792	-
АО «Институт Теплоэлектропроект»	140 400	-	-
АО «ОЦВ»	113 013	-	-
ООО «ИТФ Лентурборемонт»	68 547	-	66 000
ООО «МЭЩ»	47 340	-	-
ООО «ЭАС»	40 089	-	90 561
Бережной Захар Викторович	40 000	-	-
ЗАО «НБЭ»	-	-	500 000
ООО «УНР-524 Полимертепло»	-	-	181 112
ООО «ВМ»	-	-	155 000
АО «ВО Электроаппарат»	-	-	55 995
ООО «Саранскабель»	-	-	38 217
ООО «Электротехнические системы»	-	-	15 826
Прочие контрагенты	156 053	311 065	395 072

Основную часть обеспечения обязательств и платежей полученных составляют банковские гарантии по договорам на строительство 6 энергоблока ОП Южно-Сахалинская ТЭЦ-1.

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

Контрагент	Должник	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные, в том числе:		**156 320**	**-**	**-**
Обеспечения обязательств и платежей, выданные за дочерние общества, в том числе:		**156 320**	**-**	**-**
Банк ГПБ (АО)	АО «Сахалинская энергетическая компания»	156 320	-	-

3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах)

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества в 2025 году занимает выручка от реализации электрической энергии (90,9%).

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2110 «Выручка», в том числе:	**26 142 279**	**22 118 620**
выручка от реализации электрической энергии, в том числе:	23 753 464	19 819 311
субсидия на возмещение недополученных доходов (электроэнергия)	8 167 441	6 715 162
выручка от реализации теплоэнергии	1 835 106	1 586 161
выручка от технологического присоединения к электрическим сетям	263 204	417 433
выручка от реализации прочей продукции	290 505	295 715

3.7.2 Себестоимость продаж и управленческие расходы (строка 2120 и строка 2220 Отчета о финансовых результатах)

Расшифровка себестоимости в разрезе видов деятельности приведена в таблице:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	**(18 731 083)**	**(17 313 669)**
себестоимость реализации электроэнергии	(16 846 642)	(15 643 430)
себестоимость реализации тепловой энергии	(1 569 570)	(1 365 964)
себестоимость услуг по технологическому присоединению	(62 053)	(70 396)
себестоимость реализации прочей продукции	(252 818)	(233 879)

Расшифровка себестоимости по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	**(18 731 083)**	**(17 313 669)**
Топливо	(5 929 078)	(5 357 814)
Затраты на оплату труда	(3 869 755)	(3 473 074)
Амортизация основных средств, прав пользования активами, нематериальных активов	(2 898 719)	(3 078 595)
Расходы по агентскому вознаграждению	(1 181 144)	(1 084 322)
Взносы на социальное страхование и обеспечение	(1 164 879)	(1 039 599)
Материалы	(993 561)	(832 845)
Расходы на ремонт и техобслуживание оборудования, зданий, сооружений	(685 885)	(409 807)
Услуги распределительных сетевых компаний	(556 806)	(643 162)
Покупная электроэнергия и мощность	(328 740)	(399 991)
Прочие работы, услуги сторонних организаций	(227 010)	(111 488)
Услуги по охране имущества, обеспечения безопасности	(187 276)	(190 576)
Налоги и сборы	(161 105)	(209 292)
Услуги операторов рынка	(114 247)	(106 231)
Вода на технологические цели	(106 970)	(99 715)
Информационные, юридические, консультационные и аудиторские услуги	(99 166)	(94 931)
Расходы по страхованию	(83 042)	(76 988)
Расходы по договорам операционной аренды	(51 996)	(22 935)
Прочие расходы	(91 704)	(82 304)

Расшифровка управленческих расходов по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2220 «Управленческие расходы», в том числе:	**(819 767)**	**(764 307)**
Затраты на оплату труда	(439 303)	(394 967)
Информационные, юридические, консультационные и аудиторские услуги	(135 005)	(127 080)
Взносы на социальное страхование и обеспечение	(120 336)	(103 482)
Материалы	(29 290)	(35 733)
Амортизация ОС, ППА, НМА	(24 061)	(28 957)
Прочие расходы	(71 772)	(74 088)

Структура расходов по обычным видам деятельности в разрезе элементов затрат представлена следующим образом:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого расходы по обычным видам деятельности:	**(19 550 850)**	**(18 077 976)**
Материальные затраты	(7 405 126)	(6 742 189)
Затраты на оплату труда	(4 309 058)	(3 868 041)
Отчисления на социальные нужды	(1 285 215)	(1 143 081)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Амортизация	(2 922 780)	(3 107 552)
Прочие затраты	(3 628 671)	(3 217 113)

3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах).

Наименование показателя	За 2025 год		За 2024 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы», в том числе:	**855 575**	**(3 156 846)**	**1 009 209**	**(4 546 121)**
Доходы/(расходы) прошлых лет	175 880	(75 890)	18 943	(517 170)
Доход от пересмотра договоров аренды	167 552	-	-	-
Доходы/(расходы) от реализации ТМЦ	151 596	(124 126)	25 135	(23 976)
Прочие резервы	120 633	(3 502)	12 570	(3 070)
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	(52 239)	-	(320 201)
Доходы/(расходы) по возмещению убытков, признанным и присужденным санкциям	69 176	(69 878)	621 264	(3 417)
Результат от выбытия основных средств	54 322	(41 369)	224 393	(38 765)
Возмещение ущерба, нанесенного обществу третьими лицами	26 030	-	4 968	-
Доходы по неустойке по реактивной мощности	23 346	-	23 688	-
Оприходование/(списание) имущества по итогам инвентаризации	19 023	(8 665)	2 862	(1 340)
Доходы от оприходования возвратных материалов	14 872	-	9 834	-
Доходы/(расходы) по госпошлине	9 266	(19 578)	8 624	(8 392)
Оприходование материальных ценностей, полученных при ремонте основных средств	9 225	-	28 238	-
Обесценение основных средств, прав пользования активами, основных средств, сданных в аренду и незавершенного строительства	-	(2 474 549)	-	(3 267 407)
Расходы социального характера	-	(120 328)	-	(88 642)
Резерв по сомнительным долгам	-	(55 232)	-	(146 685)
Расходы на содержание профкомов	-	(16 356)	-	(14 548)
Величина курсовых разниц, образовавшихся по операциям пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в рублях	-	(7 208)	-	(21 224)
Прочие	14 654	(87 926)	28 690	(91 284)

3.9 Налоги

Налог на прибыль организации

Величины, объясняющие взаимосвязь между показателем прибыли (убытка) до налогообложения и расходом (доходом) по налогу на прибыль:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	**1 292 427**	**(834 020)**
Ставка налога на прибыль, %	25	20
Сумма условного дохода (расхода) по налогу на прибыль	(323 107)	166 804
Постоянный налоговый доход (расход)	53 858	(191 905)
Изменение в результате увеличения ставки с 2025 года:	-	431 673
по отложенным налоговым активам	-	971 592
по отложенным налоговым обязательствам	-	(539 919)
Прочие, в т.ч. корректировка убытка прошлых лет по результатам ВНП	(106 857)	-
Итого расходы по налогу на прибыль, в том числе:	**(376 106)**	**406 572**
Текущий налог на прибыль	**-**	**(47 461)**
Отложенный налог на прибыль, в том числе:	**(376 106)**	**454 033**
Изменение отложенных налоговых активов (в том числе пересчет в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций), в том числе:	**(1 175 790)**	**1 376 474**
Возникновение отложенных налоговых активов:	1 412 796	3 392 963
Основные средства	148 169	470 119
Внеоборотные активы	281 226	232 617
Расходы будущих периодов	14 786	135 529
Убыток, подлежащий переносу на будущее	177 042	-
Оценочные обязательства	67 970	68 877
Арендные обязательства	575 023	2 316 198
Резервы сомнительных долгов	45 280	57 341
Финансовые вложения	13 060	107 604
Прочие налоговые разницы	90 240	4 678
Погашение (списание) отложенных налоговых активов:	(2 588 586)	(2 016 489)
Основные средства	(226 008)	(189 177)
Внеоборотные активы	(70 245)	(61 825)
Расходы будущих периодов	(20 650)	(41 882)
Убыток, подлежащий переносу на будущее	(106 857)	(47 461)
Оценочные обязательства	(77 265)	(32 532)
Арендные обязательства	(2 035 180)	(1 583 847)
Резервы сомнительных долгов	(41 950)	(23 351)
Прочие налоговые разницы	(10 431)	(36 414)
Изменение отложенных налоговых обязательств (в том числе пересчет в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций), в том числе:	799 684	(922 441)
Возникновение отложенных налоговых обязательств:	(1 025 103)	(2 149 977)
Основные средства	(582 104)	(1 778 549)
Внеоборотные активы	(262 740)	(193 747)
Дебиторская задолженность	(35 851)	(34 495)
Субсидии на возмещение недополученных доходов	(135 761)	-
Доходы будущих периодов	-	(52 524)
Прочие	(8 647)	(90 662)
Погашение (списание) отложенных налоговых обязательств:	1 824 787	1 227 536
Основные средства	1 763 793	910 957
Внеоборотные активы	6 397	169 847
Дебиторская задолженность	48 693	2 982
Доходы будущих периодов	-	52 524
Прочие	5 904	91 226

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1180 «Отложенные налоговые активы», в том числе:	**1 782 259**	**2 158 365**	**1 704 332**
Отложенные налоговые активы	3 682 170	4 857 960	3 481 486
Отложенные налоговые обязательства	(1 899 911)	(2 699 595)	(1 777 154)

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 4 409 620 тыс. руб. (3 646 230 тыс. руб. в 2024). Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 4 542 691 тыс. руб. (4 955 885 тыс. руб. в 2024).

Общество уменьшает исчисленный НДС на сумму налога, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации, в соответствии с требованиями налогового законодательства.

3.10 Дивиденды

Годовым Общим собранием акционеров (протокол № 1 от 06.06.2025) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2024 года.

Годовым Общим собранием акционеров (протокол № 1 от 28.06.2024) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам 2023 года.

3.11 Прибыль (убыток) на акцию

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

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год (тыс. руб.)	916 257	(409 582)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	2 237 123 773	2 226 907 106
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	**0,41**	**(0,18)**

3.12 Связанные стороны

Связанными сторонами Общества являются юридические и (или) физические лица, контролирующие или оказывающие значительное влияние на Общество, юридические лица, контролируемые Обществом, а также организации и юридические лица, которые контролируются или на них оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи юридические лица) одним и тем же юридическим и (или) одним и тем же физическим лицом (одной и той же группой лиц).

Общество контролируется Публичным акционерным обществом «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро») 660049, Красноярский край, г.о. город Красноярск, г. Красноярск, ул. Перенсона, зд. 2А, помещ. 1, которому принадлежит прямая доля в размере 6,01% уставного капитала общества, а также косвенная доля в размере 61,09%. ПАО «РусГидро» имеет право косвенного распоряжения акциями, составляющими уставный капитал Общества, через Акционерное общество «РАО Энергетические системы Востока» (АО «РАО ЭС Востока»), находящееся под его прямым контролем (ПАО «РусГидро» владеет 90,08% уставного капитала АО «РАО ЭС Востока», АО «РАО ЭС Востока» владеет 45,51% уставного капитала ПАО «Сахалинэнерго»).

ПАО «РусГидро» контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 62,20% обыкновенных

акций. На основании п. 2 статьи 6.1 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» Общество не обязано располагать информацией о своих бенефициарных владельцах и принимать обоснованные и доступные в сложившихся обстоятельствах меры по установлению в отношении своих бенефициарных владельцев сведений.

Полная информация о связанных сторонах Общества приведена на официальном сайте «Интерфакс-ЦРКИ» по адресу: https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4842&type=6

Перечень связанных сторон

Наименование связанной стороны
Контролирующее общество:
ПАО «РусГидро»
Преобладающие общества:
АО «РАО ЭС Востока»
Дочерние общества:
АО «СЭК»
Зависимые общества:
АО «СКК»
Прочие связанные общества:
АО «ВНИИГ им.Б.Е. Веденеева»
АО «Гидроинвест»
АО «Институт Гидропроект»
АО «РусГидро Логистика»
АО «РусГидро Снабжение»
АО «РусГидро ОЦО»
АО «РусГидро Туризм»
АО «Сахалинская ГРЭС-2»
АО «ТК РусГидро»
АО «УК ГидроОГК»
АО «ХРМК»
АО «ХЭТК»
АО «ЦОК РусГидро»
АО «ЦСО СШГЭС»
АО «Электрозарядные станции РусГидро»
ООО «РусГидро ИТ сервис»
ООО «РусГидро цифровые решения»
ПАО «ДЭК»
ПАО «Передвижная энергетика»

Показатели, отражающие аналогичные по характеру отношения и операции со связанными сторонами, сгруппированы и раскрываются в Пояснениях отдельно для каждой группы связанных сторон в соответствии с информационным сообщением Минфина России от 24.02.2021 № ИС-учет-32.

3.12.1 Продажи связанным сторонам

Общая величина продаж связанным сторонам составила:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Итого продажи связанным сторонам, в том числе:	**2 456 220**	**2 179 490**
Выручка от продаж, в том числе:	**2 448 915**	**2 175 880**
Дочерние общества	3 199	2 317
Зависимые общества	2 339 954	2 082 566
Прочие связанные стороны	105 762	90 997
Прочие доходы, в том числе:	**7 305**	**3 610**
Зависимые общества	7 305	3 584
Прочие связанные стороны	-	26

3.12.2 Закупки у связанных сторон

Стоимость закупок у связанных сторон составила:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Итого закупки у связанных сторон, в том числе:	**(5 030 151)**	**(4 729 793)**
Приобретение товаров, работ и услуг, связанных с капитальными вложениями, включая приобретение оборудования, основных средств, капитализируемых ремонтов и т.п., в том числе:	**(251 979)**	**(259 944)**
Дочерние общества	(1)	(1)
Прочие связанные стороны	(251 978)	(259 943)
Приобретение НМА, включая расходы на создание, в том числе:	**(6 046)**	**(14 326)**
Прочие связанные стороны	(6 046)	(14 326)
Приобретение запасов, в том числе:	**(209 496)**	**(63 218)**
Прочие связанные стороны	(209 496)	(63 218)
Приобретение работ и услуг по текущей деятельности, в том числе:	**(4 488 592)**	**(4 301 068)**
Дочерние общества	(554 744)	(565 596)
Зависимые общества	(13 623)	(12 342)
Прочие связанные стороны	(3 920 225)	(3 723 130)
Прочие закупки, в том числе:	**(74 038)**	**(91 237)**
Контролирующее общество	(71 063)	(42 296)
Дочерние общества	(2 357)	(4 907)
Прочие связанные стороны	(618)	(44 034)

3.12.3 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами

Негосударственным пенсионным фондам для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества являются АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Пенсионный план для работников Общества является пенсионным планом с установленными выплатами.

Расходы по взносам Общества в негосударственные пенсионные фонды отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. Общая сумма отчислений в фонды составила 14 751 тыс. руб. и 13 581 тыс. руб. за 2025 и 2024 соответственно.

3.12.4 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 задолженность связанных сторон перед Обществом за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет:

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого задолженность связанных сторон, в том числе:	**474 696**	**433 662**	**366 437**
НДС по авансам, выданным под приобретение и создание основных средств, в том числе:	**6 588**	**3 246**	**16 702**
Прочие связанные стороны	6 588	3 246	16 702
Покупатели и заказчики краткосрочные, в том числе:	**352 198**	**403 636**	**337 342**
Дочерние общества	8	9	9
Зависимые общества	337 022	392 730	320 394
Прочие связанные стороны	15 168	10 897	16 939
Авансы выданные краткосрочные, в том числе:	**90 304**	**10 262**	**4 479**
Зависимые общества	173	-	-
Прочие связанные стороны	90 131	10 262	4 479
Расчеты с агентами, в том числе:	**22 881**	**15 274**	**7 232**
Прочие связанные стороны	22 881	15 274	7 232
Прочие дебиторы краткосрочные, в том числе:	**2 725**	**1 244**	**682**
Прочие связанные стороны	2 725	1 244	682

Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение и создание основных средств, составили:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Авансы, выданные под приобретение и создание основных средств, в том числе:	**76 832**	**16 229**	**80 470**
Прочие связанные стороны	76 832	16 229	80 470

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон не создавался.

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 задолженность Общества перед связанными сторонами составляет:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами, в том числе:	**278 346**	**187 907**	**265 981**
Дочерние общества	40 379	40 186	36 619
Зависимые общества	26 083	1 156	11 113
Прочие связанные стороны	211 884	146 565	218 249

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 обязательства по аренде перед связанными сторонами с учетом НДС составляют:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Долгосрочные обязательства по аренде, в том числе:	**9 591 987**	**11 991 105**	**10 007 226**
Дочерние общества	4 914 350	5 536 318	4 447 607
Прочие связанные стороны	4 677 637	6 454 787	5 559 619
Краткосрочные обязательства по аренде, в том числе:	**875 890**	**2 898 057**	**2 681 387**
Дочерние общества	78 055	985 260	1 241 266
Прочие связанные стороны	797 835	1 912 797	1 440 121

Задолженность Общества по займам, полученным от связанных сторон, по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 отражена в пунктах 3.4.1 и 3.5.1 Пояснений.

3.12.5 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров, Генерального директора Общества, заместителей генерального директора Общества и главного бухгалтера Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров (протокол № 1 от 30.05.2022).

Вознаграждение основному управленческому персоналу Общества выплачивается за выполнение ими своих обязанностей на занимаемых должностях и складывается из предусмотренной трудовым соглашением заработной платы и премий, определяемых по результатам работы за период на основании ключевых показателей деятельности.

В 2025 и 2024 годах Общество начислило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на сумму без учета страховых взносов 72 504 тыс. руб. и 59 990 тыс. руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2025 году составила 14 353 тыс. руб. (в 2024 году – 7 173 тыс. руб.). Кроме того, в 2025 году было создано оценочное обязательство по премиям основному управленческому персоналу на сумму 49 156 тыс. руб. (в 2024 году – 48 255 тыс. руб.).

Долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу Общества отсутствуют.

3.12.6 Денежные потоки между Обществом и связанными сторонами

Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления, в том числе:	**4110**	**1 968 829**	**1 676 833**
от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг, в том числе:	4111	1 955 233	1 645 008
Дочерние общества	4111	3 126	2 240
Зависимые общества	4111	1 952 107	1 642 768
арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей, в том числе:	4112	13 509	30 472
Дочерние общества	4112	73	78
Зависимые общества	4112	13 436	30 394
прочие поступления, в том числе:	4119	87	1 353
Зависимые общества	4119	87	1 353
Платежи, в том числе:	**4120**	**(102 793)**	**(168 642)**
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги, в том числе:	4121	(15 751)	(14 552)
Зависимые общества	4121	(15 751)	(14 552)
процентов по долговым обязательствам, в том числе:	4123	(87 042)	(154 090)
Контролирующее общество	4123	(72 334)	(42 299)
Дочерние общества	4124	(14 708)	(111 791)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**1 866 036**	**1 508 191**
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления, в том числе:	**4210**	**6 856**	**-**
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений), в том числе:	4211	6 856	-
Зависимые общества	4211	6 856	-
Платежи, в том числе:	**4220**	**(595)**	**(248)**

Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе:	4221	(595)	(248)
Дочерние общества	4221	(1)	(1)
Зависимые общества	4221	(594)	(247)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**6 261**	**(248)**
Денежные потоки от финансовых операций Поступления, в том числе:	**4310**	**566 695**	**65 080**
получение кредитов и займов, в том числе:	4311	566 695	65 080
Контролирующее общество	4311	566 695	65 080
Платежи, в том числе:	**4320**	**(817 844)**	**(82 286)**
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов, в том числе:	4323	(817 844)	-
Контролирующее общество	4323	(650 000)	-
Дочерние общества	4323	(167 844)	(82 286)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**(251 149)**	**(17 206)**
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**1 621 148**	**1 490 737**

3.13 Информация по сегментам

В деятельности Общества отчетных сегментов не выделяется. Основным видом хозяйственной деятельности Общества является выработка, транспортировка и реализация электрической энергии потребителям на розничных рынках, доля выручки от которого составляет более 90% общей выручки от продажи товаров (работ, услуг).

Лица, наделенные в Обществе полномочиями по принятию решений в распределении ресурсов внутри организации и оценке результатов ее деятельности, осуществляют анализ деятельности Общества в целом, как единого сегмента.

3.14 Условные обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Общества, при этом налоговый контроль за отдельными сделками и операциями постепенно усиливается. В связи с этим позиция руководства Общества в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Общества, правомерности принятия к вычету НДС, предъявленного поставщиками (подрядчиками), и квалификации имущества в качестве движимого имущества. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и (или) хозяйственной деятельности Общества.

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях, концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

Руководство Общества принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в

настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения Обществом указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и (или) результаты хозяйственной деятельности Общества.

По мнению руководства Общества, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения налогового законодательства интерпретированы им корректно, и состояние Общества с точки зрения налогового законодательства является стабильным.

3.15 Управление финансовыми рисками

Основными целями управления финансовыми рисками является обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Общества путем разработки методологии по выявлению, анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск.

Рыночные риски

Рыночные риски включают в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовые риски.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Обществом, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, расчеты с поставщиками ресурсов, начисление и прием платежей от потребителей электроэнергии и мощности также производятся, главным образом, в валюте Российской Федерации – рублях. Практически все обязательства Общества выражены в национальной валюте.

В краткосрочной перспективе изменения курсов иностранных валют напрямую не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Общества.

Риск изменения процентных ставок. Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Общество осуществляет контроль над процентными ставками по своим заемным средствам.

С целью снижения данного риска Общество применяет следующие меры:

• привлечение кредитных ресурсов по ставке, приближенной к ставке рефинансирования;

• использование долгосрочного заимствования;

• мониторинг рынка кредитных ресурсов с целью выявления более выгодных условий кредитования.

Также Общество размещает временно свободные денежные средства на депозитных счетах в банках. В целях увеличения доходов, получаемых от размещения временно свободных денежных средств, Общество заключает договоры с банками на условиях недопущения снижения ставки по депозитам в одностороннем порядке, осуществляет размещение временно свободных денежных средств на возможно максимальные сроки, продолжительность которых соотносится со сроками осуществления прогнозных платежей Общества по своим обязательствам.

Ценовой риск. Общество является территориально-изолированной энергосистемой, осуществляет свою деятельность только в пределах Сахалинской области. Общество осуществляет свою деятельность в условиях государственного регулирования. Государственные регулируемые цены Обществу устанавливаются на электро и теплоэнергию, технологическое подключение потребителей Региональной энергетической комиссией.

Для ПАО «Сахалинэнерго» существует риск, связанный с возможностью замораживания или директивного снижения тарифов, либо утверждения тарифов ниже экономически

обоснованного уровня. Для минимизации риска разработаны методики и план действий по реагированию, предусматривающий комплекс мероприятий, включающий в себя в том числе повышение эффективности производства и оптимизации затрат.

Для управления риском Общество ведет постоянную активную работу по обоснованию необходимой и достаточной величины эксплуатационных затрат для включения в энерготарифы.

По итогам тарифного регулирования на 2025 год экономически обоснованный тариф на электрическую энергию составил – 11,04 руб./кВтч, рост к 2024 г. составил 25,3%.

С целью управления и оптимизации издержек Общество осуществляет внедрение энергосберегающих и инновационных технологий.

Рост цен на материально-технические ресурсы, используемые Обществом в своей деятельности, минимизируются заключением долгосрочных договоров с поставщиками (уголь, газ), что гарантирует стабильность поставок по зафиксированным ценам, а также регулярно проводится мониторинг предложений поставщиков оборудования.

Кредитный риск

Кредитный риск характеризует возможность финансовых потерь Общества вследствие несвоевременных расчетов потребителями за поставленную электроэнергию.

Хотя погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Общества не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва по сомнительным долгам. Общество осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Риск ликвидности и финансовое положение

Риск ликвидности отражает вероятность того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Управление риском осуществляется посредством планирования денежных потоков Общества (на ежегодной, ежеквартальной, ежемесячной и еженедельной основе) путем составления Бюджета движения денежных средств Общества. Возникающие кассовые разрывы обеспечиваются путем привлечения заемных средств.

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Общества превышали его краткосрочные оборотные активы на сумму 3 387 717 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года на сумму 10 299 750 тыс. руб.).

Общество продолжает контролировать структуру заемного капитала по срокам погашения и поддерживает запас денежных средств и эквивалентов на счетах (по состоянию на 31 декабря 2025 года – 1 753 947 тыс. руб.), обеспечивающий ближайшие по времени выплаты по погашению и обслуживанию долга. Задолженность по банковским кредитам, подлежащая погашению в течение 2026 года, будет своевременно рефинансирована путем привлечения новых заимствований.

По состоянию на 31.12.2025 доступные к выборке объемы привлечения долгосрочного финансирования по действующим кредитным соглашениям с банками полностью обеспечивают потребности Общества для погашения краткосрочных кредитов. Обществом соблюдаются условия кредитных договоров, свободные лимиты (по состоянию на 31.12.2025 – 20 841 549 тыс. руб.) будут доступны к выборке в обозримом будущем для финансирования операционной и инвестиционной деятельности. Общество также рассчитывает на дальнейшую финансовую поддержку со стороны ПАО «РусГидро» в случае необходимости.

Общество принимает меры по сдерживанию роста внешнего долга, осуществляя часть финансирования инвестиционных проектов за счет беспроцентного займа ПАО «РусГидро».

Принимаются меры по организации совместных действий с ПАО «РусГидро» и Правительством Сахалинской области по обеспечению государственной поддержки реализации производственной программы путем выделения субсидий на проведение дорогостоящих капитальных ремонтов и бюджетных ассигнований на строительство и реконструкцию генерирующих мощностей.

По результатам 2025 года Обществом получена чистая прибыль в размере 916 257 тыс. руб., по результатам 2024 года чистый убыток – 409 582 тыс. руб.

Стоимость чистых активов по состоянию на 31.12.2025 составляет 19 934 323 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 19 018 078 тыс. руб., на 31.12.2023 – 18 814 672 тыс. руб.).

Информация о недостаточности чистых активов по сравнению с размером уставного капитала приведена в таблице:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Уставный капитал	22 371 238	12 371 754	12 371 754
Стоимость чистых активов	19 934 323	19 018 078	18 814 672
Недостаточность чистых активов по сравнению с уставным капиталом	(2 436 915)	-	-

Риск предъявления кредиторами требования о досрочном исполнении обязательств является контролируемым, данный риск возникает только по окончании второго и каждого последующего финансового года, в котором стоимость чистых активов стала меньше уставного капитала.

Тарифы на производство/реализацию электро- теплоэнергии установлены региональной энергетической комиссией на долгосрочный период по 2027 год включительно.

Бизнес-план Общества утвержден Советом директоров на период 2026 — 2030 годы с безубыточным результатом, включает в себя реализацию инвестиционной программы, утвержденной Министерством энергетики РФ, по 2030 год включительно.

Распоряжением Губернатора Сахалинской области от 04.09.2024 № 209-р Общество определено системообразующей территориальной сетевой организацией в технологически изолированной территориальной электроэнергетической системе Сахалинской области на 2025 – 2029 годы.

Руководство Общества предпринимает все возможные действия для поддержки финансового положения и дальнейшего развития деятельности Общества.

Бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, которое состоит в том, что руководство полагает, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

Генеральный директор **П. Г. Яковлев**

Главный бухгалтер **И. В. Попова**

10 марта 2026