

**Публичное акционерное общество
«Территориальная генерирующая компания № 14»**

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность и
Аудиторское заключение
независимых аудиторов**

31 декабря 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс	2
Отчет о финансовых результатах	3
Отчет об изменениях капитала	4
Отчет о движении денежных средств	5
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	7
I. Общие сведения	15
1. Информация об Обществе	15
2. Информация об органах управления, исполнительных и контрольных органах	16
3. Операционная среда Общества	16
II. Учетная политика	18
1. Основа составления	18
2. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства	18
3. Основные средства	18
4. Концессионные соглашения	19
5. Незавершенные вложения во внеоборотные активы	19
6. Учет аренды	19
7. Финансовые вложения	20
8. Прочие внеоборотные активы	20
9. Запасы	21
10. Расходы будущих периодов	21
11. Дебиторская задолженность	21
12. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств	21
13. Уставный, добавочный и резервный капитал	22
14. Кредиты и займы полученные	22
15. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	22
16. Расчеты по налогу на прибыль	23
17. Признание доходов	23
18. Признание расходов	23
19. Прочие оборотные активы и прочие краткосрочные обязательства	24
20. Изменения в учетной политике Общества	24
III. Раскрытие существенных показателей	25
1. Основные средства	25
2. Право владения и пользования объектами концессионного соглашения	25
3. Права пользования активом и обязательства по аренде	25
4. Прочие внеоборотные активы	25
5. Финансовые вложения	26
6. Запасы	26
7. Дебиторская задолженность	27
8. Денежные средства и денежные эквиваленты	28
9. Прочие оборотные активы	28
10. Капитал и резервы	28
11. Кредиты и займы	29
12. Кредиторская задолженность	30
13. Доходы будущих периодов	31
14. Налоги	31
15. Выручка от продаж	31
16. Расходы по обычным видам деятельности	32
17. Прочие доходы и прочие расходы	33
18. Прибыль на акцию	33
19. Связанные стороны	33
21. Оценочные обязательства, условные активы и обязательства	36
22. Управление финансовыми рисками	37
23. Принцип непрерывности деятельности	40
24. События после отчетной даты	40

Аудиторское заключение независимых аудиторов

**о бухгалтерской (финансовой) отчетности
Публичного акционерного общества
«Территориальная генерирующая компания №14»
за 2025 год**

Аудиторское заключение независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №14» (далее – «Компания»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, отчета об изменениях капитала за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности*» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями в Российской Федерации и в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), включая требования независимости, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Резерв по сомнительным долгам	
См. пункт III.7 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>На отчетную дату стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности представляет собой существенную сумму для бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>Созданный Компанией резерв в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности основывается на оценке вероятности погашения задолженности. Данная оценка подразумевает значительную степень суждения руководства.</p> <p>В связи со значительным уровнем суждения руководства, необходимого при оценке резерва в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, мы определили резерв по сомнительным долгам как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> — проанализировали обоснованность учетной политики, принятой руководством в отношении резерва по сомнительным долгам; — исследовали структуру дебиторской задолженности по типу контрагентов и провели анализ возрастной структуры дебиторской задолженности; — получили понимание ключевых параметров и допущений, используемых руководством при расчете резерва по сомнительным долгам; — оценили обоснованность оценок руководства в отношении резерва по сомнительным долгам, используя наши собственные ожидания, основанные на доступной информации; — оценили, является ли соответствующее раскрытие информации в отчетности надлежащим.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет Компании за 2025 год. Годовой отчет Компании за 2025 год будет, предположительно, предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступной, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета Совета директоров по аудиту за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с РСБУ и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Комитет Совета директоров по аудиту несет ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом Совета директоров по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету Совета директоров по аудиту, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета Совета директоров по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов



Козленко Леонид Владимирович

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

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

26 марта 2026 года

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность
за 2025 год**

Организация	<u>Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №14»</u>	по ОКПО	74421763
Идентификационный номер налогоплательщика	_____	ИНН	7534018889
Организационно-правовая форма	<u>Публичное акционерное общество</u>	по ОКОПФ	1 22 47
Форма собственности	<u>Частная собственность</u>	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения 672000, Российская Федерация, Забайкальский край, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит Акционерное общество «Кэпт»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации

ИНН 7702019950

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

ОГРН 1027700125628

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению

ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность Общее собрание акционеров ПАО «ТГК-14»

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.**

Организация Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №14»
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710001
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	74421753
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
III.2	Нематериальные активы	1110	831 685	779 550	819 814
III.1	Основные средства	1150	16 968 136	14 005 911	12 128 562
	Инвестиционная недвижимость	1160	-	-	-
III.5	Финансовые вложения	1170	3 580 050	2 289 999	3 374 487
	Отложенные налоговые активы	1180	285 908	131 256	146 558
III.4	Прочие внеоборотные активы	1190	3 520 735	1 560 474	607 552
	Итого по разделу I	1100	25 186 514	18 767 190	17 076 973
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
III.6	Запасы	1210	1 712 072	1 498 226	911 349
	Долгосрочные активы к продаже	1215	22 215	28 752	22 630
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	38 401	47 316	30 703
III.7	Дебиторская задолженность	1230	1 951 173	2 225 118	1 246 589
III.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	300 000	1 061 261	4 504
III.8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 156 340	2 658 055	4 905 033
III.9	Прочие оборотные активы	1260	443 898	282 796	184 371
	Итого по разделу II	1200	12 624 099	7 801 524	7 305 179
	БАЛАНС	1600	37 810 613	26 568 714	24 382 152
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
III.10	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 357 946	1 357 946	1 357 946
	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	1320	-	-	-
	Накопленная дооценка внеоборотных активов	1340	1 189 181	1 189 207	1 189 243
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3 731 271	3 731 271	3 731 271
	Резервный капитал	1360	135 795	135 795	67 897
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 819 976	2 294 145	3 176 868
	Итого по разделу III	1300	8 234 169	8 708 364	9 523 225
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
III.11	Заемные средства	1410	13 990 302	7 450 893	5 925 291
	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 481 770	1 988 560	1 277 991
III.21	Оценочные обязательства	1430	225 473	82 019	74 640
III.13	Доходы будущих периодов	1440	185 779	202 668	236 714
	Прочие обязательства	1450	208 862	136 588	306 282
	Итого по разделу IV	1400	17 092 186	9 860 728	7 820 918
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
III.11	Заемные средства	1510	5 813 933	919 729	527 707
III.12	Кредиторская задолженность	1520	5 271 380	6 133 799	5 270 408
III.13	Доходы будущих периодов	1530	56 308	385 582	928 977
III.21	Оценочные обязательства	1540	870 377	286 607	232 793
	Прочие обязательства	1550	472 260	273 905	78 124
	Итого по разделу V	1500	12 484 258	7 999 622	7 038 009
	БАЛАНС	1700	37 810 613	26 568 714	24 382 152

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



Николаев Е.С.

Главный бухгалтер

Ходакова Н.Е.

26 марта 2026 г.

**Отчет об изменениях капитала
за 2025 г.**

Организация Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №14»
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710004
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	74421763
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	На 31 декабря 2023 г.	3100	1 357 946	-	1 189 243	3 731 271	67 897	3 180 959	9 527 316
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	-	-	-	(4 091)	(4 091)
	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3130	1 357 946	-	1 189 243	3 731 271	67 897	3 176 868	9 523 225
	За 2024 г.								
	Чистая прибыль	3211	-	-	-	-	-	1 554 614	1 554 614
	Дивиденды	3227	-	-	-	-	-	(2 369 475)	(2 369 475)
	Иные изменения - всего	3240	-	-	(36)	-	67 898	(67 862)	-
	в том числе:								
	изменение накопленной дооценка внеоборотных активов	3241	-	-	(36)	-	-	36	-
	изменение резервного капитала	3242	-	-	-	-	67 898	(67 898)	-
	На 31 декабря 2024 г.	3200	1 357 946	-	1 189 207	3 731 271	135 795	2 294 145	8 708 364
	За 2025 г.								
	Чистая прибыль	3311	-	-	-	-	-	460 944	460 944
	Дивиденды	3327	-	-	-	-	-	(935 139)	(935 139)
	Иные изменения - всего	3340	-	-	(26)	-	-	26	-
	в том числе:								
	изменение накопленной дооценка внеоборотных активов	3341	-	-	(26)	-	-	26	-
III.10	На 31 декабря 2025 г.	3300	1 357 946	-	1 189 181	3 731 271	135 795	1 819 976	8 234 169

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



26 марта 2026 г.

Николаев Е.С.

Главный бухгалтер


Ходакова Н.Е.

**Отчет о движении денежных средств
за 2025 г.**

Организация Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №14»
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710005
Отчетная дата (число, месяц, год)	31.12.2025
по ОКПО	74421763
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	25 412 792	20 382 317
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	21 744 198	19 089 992
	арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	23 770	2 274
	от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	-	-
	прочие поступления	4119	3 644 824	1 290 051
	Платежи - всего	4120	(21 848 265)	(16 808 090)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(13 542 333)	(10 380 714)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(3 542 288)	(3 021 788)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(2 571 352)	(916 111)
	налога на прибыль организаций	4124	(112 421)	(181 993)
	на оплату прочих налогов и взносов во внебюджетные фонды	4125	(1 975 919)	(2 146 705)
	прочие платежи	4129	(103 952)	(160 779)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	3 564 527	3 574 228
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	1 344 705	3 281 592
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 583	668
	от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	-	8 520
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	800 000	2 507 139
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	77 637	513 888
	прочие поступления	4219	465 485	251 377

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
	Платежи - всего	4220	(7 643 771)	(5 963 009)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(4 242 615)	(2 309 171)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	-	-
	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 333 200)	(2 500 000)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(799 168)	(118 692)
	оплату труда, включаемую в стоимость основных средств	4225	(420 581)	(559 711)
	прочие платежи	4229	(848 207)	(475 434)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(6 299 066)	(2 681 417)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	15 546 221	2 906 559
	в том числе:			
	получение кредитов и займов	4311	4 196 221	2 607 289
	денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
	от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	4314	11 350 000	299 270
	прочие поступления	4319	-	-
	Платежи - всего	4320	(7 313 397)	(6 046 348)
	в том числе:			
	собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	-	-
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(905 073)	(2 326 519)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(6 355 240)	(3 719 829)
	прочие платежи	4329	(53 084)	-
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	8 232 824	(3 139 789)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	5 498 285	(2 246 977)
III.8	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	2 658 055	4 905 033
III.8	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	8 156 340	2 658 056
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

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

Николаев Е.С.

Главный бухгалтер

Ходакова Н.Е.

26 марта 2026 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах за 2025 г.**

1. Нематериальные активы

1.1. Наличие и движение нематериальных активов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период									На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	поступило	списано		амортизация	обесценение	переоценка		переклассифицировано		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Нематериальные активы - всего	2025	875 128	(95 578)	114 823	-	-	(76 776)	-	-	-	-	-	989 951	(172 354)
	2024	849 013	(29 199)	34 217	(8 102)	8 102	(74 481)	-	-	-	-	-	875 128	(95 578)
в том числе:														
<i>Авторские права на программы для ЭВМ</i>	2025	52 416	(12 348)	229	-	-	(9 515)	-	-	-	-	-	52 645	(21 863)
	2024	48 973	(2 907)	3 443	-	-	(9 441)	-	-	-	-	-	52 416	(12 348)
<i>Право владения и использования объектами концессионного соглашения</i>	2025	821 125	(83 230)	114 594	-	-	(67 261)	-	-	-	-	-	935 719	(150 491)
	2024	798 453	(26 292)	30 774	(8 102)	8 102	(65 040)	-	-	-	-	-	821 125	(83 230)
<i>НИОКР</i>	2025	1 587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 587	-
	2024	1 587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 587	-

1.2. Капитальные вложения в нематериальные активы

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение	затраты	обесценение	списано	принято к учету в качестве нематериальных активов	переклассифицировано	фактические затраты	накопленное обесценение
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Капитальные вложения в нематериальные активы - всего	2025	-	-	89 137	-	-	(114 823)	39 774	14 088	-
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:										
<i>Капитальные вложения на приобретение нематериальных активов</i>	2025	-	-	229	-	-	(229)	1 270	1 270	-
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Капитальные затраты в имущество, полученное по концессионному соглашению</i>	2025	-	-	88 908	-	-	(114 594)	38 504	12 818	-
	2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Основные средства
2.1. Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период						На конец периода		
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов		начислено амортизации	переоценка		переклассифицировано		первоначальная стоимость	накопленная амортизация
					первоначальная стоимость	накопленная амортизация		первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Основные средства (за исключением инвестиционной недвижимости) - всего	2025	20 119 542	(8 630 040)	2 593 301	(14 560)	14 552	(1 153 010)	-	53 201	-	-	22 698 283	(9 715 297)
	2024	18 474 150	(7 774 556)	1 648 478	(3 086)	1 823	(857 307)	-	-	-	-	20 119 542	(8 630 040)
в том числе:													
Здания	2025	1 842 150	(559 379)	50 553	-	-	(47 816)	-	2 635	-	-	1 892 703	(604 560)
	2024	1 764 574	(523 180)	77 914	(338)	-	(36 199)	-	-	-	-	1 842 150	(559 379)
Сооружения и передаточные устройства	2025	6 811 066	(2 697 764)	1 360 054	-	-	(325 882)	-	47 537	(18 776)	925	8 152 344	(2 975 184)
	2024	6 326 037	(2 435 398)	485 029	-	-	(262 366)	-	-	-	-	6 811 066	(2 697 764)
Машины и оборудование	2025	10 945 856	(5 077 531)	1 119 316	(9 967)	9 959	(733 236)	-	3 029	18 776	(925)	12 073 981	(5 798 704)
	2024	10 001 986	(4 550 765)	945 570	(1 700)	775	(527 541)	-	-	-	-	10 945 856	(5 077 531)
Производственный и хозяйственный инвентарь	2025	82 497	(69 088)	879	(1 115)	1 115	(4 382)	-	-	-	-	82 261	(72 355)
	2024	81 602	(63 899)	895	-	-	(5 189)	-	-	-	-	82 497	(69 088)
Транспортные средства	2025	401 320	(216 897)	59 442	(3 478)	3 478	(36 799)	-	-	-	-	457 284	(250 218)
	2024	280 148	(194 591)	122 220	(1 048)	1 048	(23 354)	-	-	-	-	401 320	(216 897)
Прочие основные средства	2025	36 653	(9 381)	3 057	-	-	(4 895)	-	-	-	-	39 710	(14 276)
	2024	19 803	(6 723)	16 850	-	-	(2 658)	-	-	-	-	36 653	(9 381)

2.2. Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец периода		
		фактическая стоимость	накопленная амортизация	поступило (с учетом пересмотра фактической стоимости)	списано (с учетом пересмотра фактической стоимости)		начислено амортизации	обесценение	переоценка		фактическая стоимость	накопленная амортизация
					фактическая стоимость	накопленная амортизация			фактическая стоимость	накопленная амортизация		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Права пользования активами - всего	2025	439 309	(88 167)	51 074	(56 411)	30 545	(67 359)	-	-	3 295	433 972	(121 686)
	2024	467 383	(124 469)	83 468	(111 542)	108 780	(72 478)	-	-	-	439 309	(88 167)
в том числе:												
Здания	2025	77 121	(36 760)	7 284	(55 970)	30 291	(5 641)	-	-	-	28 435	(12 110)
	2024	84 927	(24 743)	-	(7 806)	5 084	(17 101)	-	-	-	77 121	(36 760)
Сооружения и передаточные устройства	2025	278 821	(45 781)	5 651	(239)	116	(50 110)	-	-	-	284 233	(95 775)
	2024	382 073	(99 578)	464	(103 716)	103 676	(49 879)	-	-	-	278 821	(45 781)
Машины и оборудование	2025	396	(204)	-	(202)	138	(53)	-	-	-	194	(119)
	2024	383	(148)	33	(20)	20	(76)	-	-	-	396	(204)
Транспортные средства	2025	82 971	(5 422)	38 139	-	-	(11 555)	-	-	3 295	121 110	(13 682)
	2024	-	-	82 971	-	-	(5 422)	-	-	-	82 971	(5 422)

2.3. Капитальные вложения в основные средства

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		фактические затраты	накопленное обесценение	затраты	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	переклассифицировано	фактические затраты	накопленное обесценение
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	2025	2 206 970	(41 703)	4 065 330	(6 593)	(2 518 179)	(39 554)	3 707 974	(35 110)
	2024	1 145 503	(59 448)	2 850 848	(38 325)	(1 763 480)	12 424	2 206 970	(41 703)
в том числе:									
Капитальные вложения на приобретение основных средств - всего	2025	-	-	61 369	-	(60 319)	(1 050)	-	-
	2024	-	-	212 410	-	(212 410)	-	-	-
Капитальные вложения на создание основных средств - всего	2025	1 486 207	(41 703)	1 992 730	(6 593)	(1 048 943)	453 891	2 877 292	(35 110)
	2024	1 002 145	(59 448)	742 703	(17 745)	(281 645)	40 749	1 486 207	(41 703)
Капитальные вложения на улучшение и восстановление основных средств - всего	2025	58 690	-	1 280 790	-	(1 357 843)	19 440	1 077	-
	2024	19 161	-	1 225 486	-	(1 185 957)	-	58 690	-
Капитальные вложения в право пользования активом (предметом аренды)	2025	-	-	51 074	-	(51 074)	-	-	-
	2024	-	-	83 468	-	(83 468)	-	-	-
Оборудование к установке	2025	662 073	-	679 367	-	-	(511 835)	829 605	-
	2024	124 197	-	586 781	(20 580)	-	(28 325)	662 073	-

3. Финансовые вложения

3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная корректировка	поступило	списано		проценты (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости/ резерва под обесценение	переклассифицировано	первоначальная стоимость	накопленная корректировка
					первоначальная стоимость	накопленная корректировка					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Долгосрочные финансовые вложения - всего	2025	2 340 898	(50 899)	1 033 200	-	-	-	(4 410)	261 261	3 635 359	(55 309)
	2024	3 416 435	(41 948)	2 000 000	(2 514 276)	-	-	(8 951)	(561 261)	2 340 898	(50 899)
в том числе:											
Вложения в уставные капиталы	2025	10	-	-	-	-	-	-	-	10	-
	2024	7 147	-	-	(7 137)	-	-	-	-	10	-
Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)	2025	74 128	(50 899)	-	-	-	-	(4 410)	-	74 128	(55 309)
	2024	74 128	(41 948)	-	-	-	-	(8 951)	-	74 128	(50 899)
Другие виды финансовых вложений	2025	2 266 760	-	1 033 200	-	-	-	-	261 261	3 561 221	-
	2024	3 335 160	-	2 000 000	(2 507 139)	-	-	-	(561 261)	2 266 760	-
Предоставленные займы	2025	266 760	-	-	-	-	-	-	261 261	528 021	-
	2024	3 335 160	-	-	(2 507 139)	-	-	-	(561 261)	266 760	-
Депозитные вклады	2025	2 000 000	-	1 033 200	-	-	-	-	-	3 033 200	-
	2024	-	-	2 000 000	-	-	-	-	-	2 000 000	-
Краткосрочные финансовые вложения - всего	2025	1 061 261	-	300 000	(800 000)	-	-	-	(261 261)	300 000	-
	2024	4 504	-	500 000	(4 504)	-	-	-	561 261	1 061 261	-
в том числе:											
Вложения в иные ценные бумаги организаций (облигации, векселя и др.)	2025	500 000	-	300 000	(500 000)	-	-	-	-	300 000	-
	2024	4 504	-	500 000	(4 504)	-	-	-	-	500 000	-
Другие виды финансовых вложений	2025	561 261	-	-	(300 000)	-	-	-	(261 261)	-	-
	2024	-	-	-	-	-	-	-	561 261	561 261	-
Предоставленные займы	2025	561 261	-	-	(300 000)	-	-	-	(261 261)	-	-
	2024	-	-	-	-	-	-	-	561 261	561 261	-
Финансовых вложений - итого	2025	3 402 159	(50 899)	1 333 200	(800 000)	-	-	(4 410)	-	3 935 359	(55 309)
	2024	3 420 939	(41 948)	2 500 000	(2 518 780)	-	-	(8 951)	-	3 402 159	(50 899)

3.2. Иное использование финансовых вложений

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4
Финансовые вложения, находящиеся в залоге - всего	3 333 200	2 500 000	4 504
в том числе:			
векселя	300 000	500 000	4 504
депозитные вклады	3 033 200	2 000 000	-

4. Запасы

4.1. Наличие и движение запасов

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период						На конец периода	
		себе- стоимость	резерв под обесцenen- ние	поступления и затраты	списано		резерв под обесцenen- ние	изменение видов запасов		себе- стоимость	резерв под обесцenen- ние
					себе- стоимость	резерв под обесцenen- ние		себе- стоимость	резерв под обесцenen- ние		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Запасы - всего	2025	1 498 254	(28)	10 363 228	(10 149 382)	-	-	-	-	1 712 100	(28)
	2024	911 377	(28)	9 122 712	(8 535 835)	-	-	-	-	1 498 254	(28)
в том числе:											
<i>Топливо, сырье и материалы</i>	2025	1 494 199	(28)	10 140 788	(9 934 669)	-	-	-	-	1 700 318	(28)
	2024	901 155	(28)	8 981 634	(8 388 590)	-	-	-	-	1 494 199	(28)
<i>Готовая продукция и товары для перепродажи</i>	2025	96	-	492	(568)	-	-	-	-	20	-
	2024	43	-	2 962	(2 909)	-	-	-	-	96	-
<i>Прочие запасы и затраты</i>	2025	3 959	-	221 948	(214 145)	-	-	-	-	11 762	-
	2024	10 179	-	138 116	(144 336)	-	-	-	-	3 959	-

5. Дебиторская задолженность

5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период							На конец периода	
		по условиям договора	резерв по сомнительным долгам	поступление			выбыло			переклассифицировано	по условиям договора	резерв по сомнительным долгам
				в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	начисление резерва	погашено	на расходы	восстановление резерва			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Долгосрочная дебиторская задолженность	2025	1 264 056	(124)	3 119 168	-	(43)	(1 494 596)	-	-	-	2 888 628	(167)
всего	2024	347 144	(124)	1 919 976	-	(12)	(1 003 064)	-	12	-	1 264 056	(124)
в том числе:												
<i>Покупатели и заказчики</i>	2025	38 909	-	-	-	-	(100)	-	-	-	38 809	-
	2024	39 009	-	-	-	-	(100)	-	-	-	38 909	-
<i>Авансы выданные по капитальному строительству</i>	2025	1 225 147	(124)	3 119 168	-	(43)	(1 494 496)	-	-	-	2 849 819	(167)
	2024	111 360	(124)	1 919 976	-	(12)	(806 189)	-	12	-	1 225 147	(124)
<i>Прочая задолженность</i>	2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2024	196 775	-	-	-	-	(196 775)	-	-	-	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	2025	2 768 491	(543 373)	30 675 121	-	(189 378)	(30 805 799)	(85)	46 196	-	2 637 728	(686 555)
в том числе:	2024	1 837 173	(590 583)	32 492 444	-	(68 449)	(31 561 126)	-	115 659	-	2 768 491	(543 373)
<i>Покупатели и заказчики</i>	2025	2 070 088	(523 062)	25 613 596	-	(145 234)	(25 580 707)	(85)	46 149	-	2 102 892	(622 147)
	2024	1 626 756	(570 392)	22 918 621	-	(68 100)	(22 475 289)	-	115 430	-	2 070 088	(523 062)
<i>Авансы выданные</i>	2025	268 916	(105)	3 259 059	-	(1 117)	(3 393 195)	-	8	-	134 780	(1 214)
	2024	96 230	(105)	2 512 744	-	-	(2 340 058)	-	-	-	268 916	(105)
<i>Налоги и сборы, социальное страхование и обеспечение</i>	2025	199 281	-	46 590	-	-	(184 229)	-	-	-	61 642	-
	2024	1 249	-	299 767	-	-	(101 735)	-	-	-	199 281	-
<i>Прочая задолженность</i>	2025	230 206	(20 206)	1 755 876	-	(43 027)	(1 647 668)	-	39	-	338 414	(63 194)
	2024	112 938	(20 086)	6 761 312	-	(349)	(6 644 044)	-	229	-	230 206	(20 206)
Итого	2025	4 032 547	(543 497)	33 794 289	-	(189 421)	(32 300 395)	(85)	46 196	-	5 526 356	(686 722)
	2024	2 184 317	(590 707)	34 412 420	-	(68 461)	(32 564 190)	-	115 671	-	4 032 547	(543 497)

5.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.		На 31 декабря 2023 г.	
	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость	по условиям договора	балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7
Всего	1 002 930	316 377	879 167	335 792	795 523	204 939
в том числе:						
<i>Покупатели и заказчики</i>	938 522	316 377	858 854	335 792	774 660	204 268
<i>Авансы выданные</i>	1 214	-	106	-	112	6
<i>Прочая задолженность</i>	63 194	-	20 207	-	20 751	665

6. Обязательства

6.1. Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	Изменения за период				Остаток на конец периода	
			поступление		выбыло			
			в результате фактов хозяйственной жизни (по условиям договора)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашено	на доходы		переклассифицировано
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Долгосрочные обязательства - всего	2025	9 778 709	12 577 969	-	(1 600 857)	-	(3 889 108)	16 866 712
	2024	7 746 278	1 490 964	-	(389 347)	-	930 814	9 778 709
в том числе:								
Заемные средства в т.ч.:	2025	7 450 893	11 702 828	-	(1 270 000)	-	(3 893 419)	13 990 302
	2024	5 925 291	422 150	-	(114 570)	-	1 218 022	7 450 893
Основной долг	2025	7 450 893	11 702 828	-	(1 270 000)	-	(3 893 419)	13 990 302
	2024	5 925 291	422 150	-	(114 570)	-	1 218 022	7 450 893
Проценты	2025	-	-	-	-	-	-	-
	2024	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	2025	1 988 560	824 067	-	(330 857)	-	-	2 481 770
	2024	1 277 991	985 346	-	(274 777)	-	-	1 988 560
Доходы будущих периодов	2025	202 668	-	-	-	-	(16 889)	185 779
	2024	236 714	-	-	-	-	(34 046)	202 668
Прочие обязательства	2025	136 588	51 074	-	-	-	21 200	208 862
	2024	306 282	83 468	-	-	-	(253 162)	136 588
Краткосрочные обязательства - всего	2025	7 713 015	51 845 353	-	(51 833 595)	-	3 889 108	11 613 881
	2024	6 805 216	46 744 451	-	(44 905 428)	(410)	(930 814)	7 713 015
в том числе:								
Заемные средства в т.ч.:	2025	919 729	7 181 549	-	(6 180 764)	-	3 893 419	5 813 933
	2024	527 707	3 475 029	-	(1 864 985)	-	(1 218 022)	919 729
Основной долг	2025	761 791	3 843 393	-	(2 961 792)	-	3 893 419	5 536 811
	2024	399 152	2 485 139	-	(904 478)	-	(1 218 022)	761 791
Проценты	2025	157 938	3 338 156	-	(3 218 972)	-	-	277 122
	2024	128 555	989 890	-	(960 507)	-	-	157 938
Доходы будущих периодов	2025	385 582	16 019	-	(362 182)	-	16 889	56 308
	2024	928 977	-	-	(577 441)	-	34 046	385 582
Прочие обязательства	2025	273 905	336 564	-	(117 009)	-	(21 200)	472 260
	2024	78 124	175 503	-	(232 884)	-	253 162	273 905
Кредиторская задолженность - всего	2025	6 133 799	44 311 221	-	(45 173 640)	-	-	5 271 380
	2024	5 270 408	43 093 919	-	(42 230 118)	(410)	-	6 133 799
в том числе:								
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	2025	2 526 837	19 625 086	-	(20 259 719)	-	-	1 892 204
	2024	1 575 064	16 775 372	-	(15 823 189)	(410)	-	2 526 837
Задолженность перед персоналом по зарплате	2025	202 334	4 528 834	-	(4 725 811)	-	-	5 357
	2024	190 856	4 629 369	-	(4 617 891)	-	-	202 334
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	2025	112 532	1 357 862	-	(1 358 343)	-	-	112 051
	2024	221 358	1 338 481	-	(1 447 307)	-	-	112 532
Задолженность по налогам и сборам	2025	571 369	2 936 787	-	(3 037 334)	-	-	470 822
	2024	698 008	6 580 915	-	(6 707 554)	-	-	571 369
Авансы полученные	2025	1 390 869	11 556 410	-	(10 290 825)	-	-	2 656 454
	2024	1 103 366	8 855 372	-	(8 567 869)	-	-	1 390 869
Прочие кредиторы	2025	1 329 858	4 306 242	-	(5 501 608)	-	-	134 492
	2024	1 481 756	4 914 410	-	(5 066 308)	-	-	1 329 858
Итого	2025	17 491 724	64 423 322	-	(53 434 452)	-	-	28 480 593
	2024	14 551 494	48 235 415	-	(45 294 775)	(410)	-	17 491 724

6.2. Просроченные обязательства (за исключением оценочных обязательств)

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
1	2	3	4
Оценочные обязательства - всего	139 847	696 143	84 391
в том числе:			
Кредиторская задолженность	139 847	696 143	84 391

6.3. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
			признано	списано		
				погашено	как избыточная сумма	
1	2	3	4	5	6	7
Оценочные обязательства - всего	2025	368 626	1 307 349	(556 363)	(23 762)	1 095 850
	2024	307 433	573 513	(494 167)	(18 153)	368 626
в том числе:						
<i>Обязательства по перерасчетам по теплэнергии в связи с изменением тарифа</i>	2025	-	541 309	-	-	541 309
	2024	-	-	-	-	-
<i>Долгосрочные обязательства по рекультивации земель, используемых под золоотвалы</i>	2025	82 019	164 314	-	(20 860)	225 473
	2024	74 640	22 238	-	(14 859)	82 019
<i>Обязательства по оплате неиспользуемых отпусков сотрудников (включая взносы в социальные фонды)</i>	2025	259 358	586 169	(535 895)	-	309 632
	2024	216 235	521 702	(478 579)	-	259 358
<i>Обязательства по судебным процессам</i>	2025	6 680	14 592	(4 191)	(1 882)	15 199
	2024	7 145	9 246	(6 417)	(3 294)	6 680
<i>Прочие оценочные обязательства</i>	2025	20 569	965	(16 277)	(1 020)	4 237
	2024	9 413	20 327	(9 171)	-	20 569

7. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	2025	2024
1	2	3
Материальные затраты	11 700 070	9 801 683
Расходы на оплату труда	3 823 941	3 502 078
Отчисления на социальные нужды	1 194 784	1 070 218
Амортизация	1 220 366	929 329
Прочие затраты	1 563 228	1 504 293
Итого по элементам	19 502 389	16 807 601
Итого расходы по обычным видам деятельности	19 502 389	16 807 601

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



Николаев Е.С. Главный бухгалтер

[Handwritten signature]
 Хоذاкова Н.Е.

26 марта 2026 г.

**ПОЯСНЕНИЯ ПАО «ТГК-14»
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2025 ГОД**

I. Общие сведения

1. Информация об Обществе

Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания № 14» (далее – «ТГК-14» или «Общество») создано на основании решения Совета директоров ОАО ПАО «ЕЭС России» (протокол № 176 от 03.09.2004), Распоряжения Правления ОАО ПАО «ЕЭС России» (№ 147р от 03.12.2004), зарегистрировано 07.12.2004 в едином государственном реестре под регистрационным номером 1047550031242.

Основная часть активов Общества сформирована по итогам решения внеочередного собрания акционеров Общества от 28.07.2006 о реорганизации Общества в форме присоединения к нему ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания». Уставный капитал Общества был увеличен путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 771 404 422 409 штук номинальной стоимостью 0,1 копейки каждая посредством конвертации в них акций присоединяемых обществ.

Юридический адрес Общества: 672000, Российская Федерация, Забайкальский край, г. Чита, ул. Профсоюзная, 23.

Основными видами деятельности Общества являются производство электрической и тепловой энергии; деятельность по эксплуатации тепловых сетей; обеспечение энергоснабжения потребителей, подключенных к электрическим и тепловым сетям Общества.

В составе Общества выделены следующие филиалы:

- ✓ Читинская генерация;
- ✓ Генерация Бурятии;
- ✓ Читинский энергетический комплекс;
- ✓ Улан-Удэнский энергетический комплекс;
- ✓ Читинский теплоэнергосбыт;
- ✓ Теплоэнергосбыт Бурятии.

Филиалы и представительство являются обособленными подразделениями, действуют от имени Общества на основании Положений о филиалах и Представительстве.

Акции и облигации Общества обращаются на Московской бирже; код ценных бумаг – TGKN, коды облигаций (ISIN) – RU000A1066J2, RU000A106MW0, RU000A10AEF9, RU000A10AEE2, RU000A10AS02, RU000A10ARZ9, RU000A10BPF3.

Структура акционерного капитала ПАО «ТГК-14»:

Наименование держателя ценных бумаг	Доля в уставном капитале на 31.12.2025, %	Доля в уставном капитале на 31.12.2024, %	Доля в уставном капитале на 31.12.2023, %
АО «Дальневосточная управляющая компания»	79,32	75,60	92,44
Прочие акционеры	20,68	24,40	7,56

Основным хозяйственным обществом является АО «Дальневосточная управляющая компания». Бенефициарным владельцем АО «Дальневосточная управляющая компания» является К.М. Люльчев.

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

Общество осуществляет свою операционную деятельность на базе генерирующих мощностей двух регионов: Забайкальского края и Республики Бурятия и является субъектом оптового рынка электроэнергетики и мощности.

Кроме того, по договорам аренды Обществом приняты тепловые сети и муниципальные котельные городов Читы и Улан-Удэ. Таким образом, Общество напрямую работает со всеми конечными потребителями тепловой энергии на вышеуказанных территориях.

Аудитор, осуществляющий аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества по стандартам РСБУ за 2025 год – Акционерное общество «Кэпт» – член Саморегулируемой организации аудиторов «Содружество» (ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного (подлежащего выплате) Компанией аудитору за последний завершённый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного (подлежащего выплате) за аудит (проверку), в том числе обязательный, бухгалтерской (финансовой) отчетности и консолидированной отчетности Компании, за оказание сопутствующих аудиту услуг за последний завершённый отчетный год и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг в соответствии с заключенными в отчетном периоде договорами без НДС составляет 6 900 тыс. рублей.

2. Информация об органах управления, исполнительных и контрольных органах

Органами управления Общества в соответствии с Уставом ПАО «ТГК-14» являются: Общее собрание акционеров, Совет директоров, Правление, Генеральный директор. Решением Общего собрания акционеров (протокол ГОСА № 28 от 30.05.2023) полномочия единоличного исполнительного органа переданы управляющей организации – Акционерное общество «Дальневосточная управляющая компания».

Высшим органом Общества является Общее собрание акционеров, к компетенции которого относятся принятие решений по избранию Совета директоров, назначение аудиторской организации и другие вопросы в соответствии с действующим законодательством.

Совет директоров Общества избирает председателя Совета директоров, решает наиболее важные вопросы текущей деятельности Общества в рамках действующего Устава, принимает решения о датах проведения общего и внеочередного собраний акционеров и представляет ему для утверждения годовой отчет Общества. В соответствии с пунктом 3 статьи 67 федерального закона от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах», в случае отсутствия председателя Совета директоров Общества его функции осуществляет один из членов Совета директоров Общества по решению Совета директоров Общества.

Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров, контролирует выполнение принятых Советом решений, а также осуществляет другие полномочия в соответствии с Уставом и решениями общего собрания акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2025 года действовал Совет директоров ПАО «ТГК-14», избранный на годовом Общем собрании акционеров ПАО «ТГК-14», состоявшемся 15 мая 2025 года:

ФИО	Должность
Люльчев Константин Михайлович	Председатель Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Мясник Виктор Чеславович	Заместитель председателя Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Бессмертный Константин Валерьевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Орлов Владимир Андреевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Пантелеев Михаил Сергеевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Володин Юрий Анатольевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Романов Александр Юрьевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Николаев Евгений Сергеевич	Член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Харченко Андрей Николаевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Донская Яна Всеволодовна	Член Совета директоров ПАО «ТГК-14»
Лифшиц Михаил Валерьевич	Независимый член Совета директоров ПАО «ТГК-14»

Правление ПАО «ТГК-14» является коллегиальным исполнительным органом и действует на основании Устава Общества и Положения о Правлении. По состоянию на 31.12.2025 в состав Правления входили:

ФИО	Должность
Николаев Евгений Сергеевич	Председатель Правления
Мишанин Сергей Николаевич	Член Правления
Петрова Светлана Александровна	Член Правления
Давыдова Алина Александровна	Член Правления
Чебыкин Андрей Сергеевич	Член Правления
Соболев Андрей Владимирович	Член Правления

3. Операционная среда Общества

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

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Общество. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров,

введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

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

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

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

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

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

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

1. Основа составления

Бухгалтерская (финансовая) отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Федеральными стандартами и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

2. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

Активы, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию или продаже в течение обычного операционного цикла или периода не более 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты, либо обязательства связаны с обычным операционным циклом независимо от срока погашения, либо у Общества отсутствует безусловное право на отсрочку погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

3. Основные средства

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

Завершенные строительством, принятые в эксплуатацию и фактически используемые объекты недвижимости, права собственности по которым не зарегистрированы в установленном законодательстве порядке, учитываются обособленно в составе основных средств.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Первоначальной стоимостью объектов основных средств, приобретенных по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, признается справедливая стоимость ценностей, переданных или подлежащих передаче организацией. Справедливая стоимость определяется в порядке, предусмотренном Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Объекты основных средств, полученные Обществом по результатам присоединения к нему ОАО «Бурятгенерация» и ОАО «Читинская генерирующая компания» в 2006 году, отражаются на балансе по переоцененной стоимости (за минусом суммы накопленной амортизации), определенной предшественниками до реорганизации. Остальные объекты основных средств показаны по первоначальной стоимости за вычетом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Проценты по заемным средствам, полученным на приобретение, сооружение, изготовление объектов основных средств или полученным на другие цели, но фактически израсходованным на приобретение, сооружение, изготовление этих объектов, начисленные до принятия к бухгалтерскому учету соответствующих объектов основных средств, включены в их первоначальную стоимость, а начисленные после принятия объектов основных средств к учету – отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих расходов.

При этом проценты по заемным средствам, полученным на цели, не связанные с приобретением, сооружением, 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.

Затраты на приобретение, создание активов первоначальной стоимостью до 100 тыс. рублей за единицу признаются расходами периода, в котором они понесены.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом по нормам, исчисленным исходя из сроков полезного использования. Определение срока полезного использования объекта основных средств производится исходя из ожидаемого физического износа, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта, ожидаемого срока полезного использования, нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Здания	20-69
Сооружения и передаточные устройства	5-30
Машины и оборудование	2-30
Транспортные средства	3-13
Производственный и хозяйственный инвентарь	1-10
Прочие	3-10

Доходы и расходы (потери) от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

Основные средства проверяются на обесценение в порядке, предусмотренном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Общество проводит анализ индикаторов возможного обесценения, в случае выявления индикаторов обесценения Общество проводит тестирование на обесценение.

4. Концессионные соглашения

В соответствии с предметом концессионного соглашения концессионеру (Обществу) предоставлено право владения и пользования объектом соглашения. Стоимостная оценка права пользования рассчитывается на основании денежного эквивалента обязательств концессионера произвести за свой счет реконструкцию. Исходя из указанных условий, затраты на реконструкцию объекта концессионного соглашения учитываются концессионером на счете учета вложений во внеоборотные активы. После окончания реконструкции, затраты, учтенные на счете учета вложений во внеоборотные активы, списываются на счет учета нематериальных активов, на котором организовывается учет права владения и пользования объектом концессионного соглашения. При этом аналитический учет нематериального актива ведется отдельно по каждому объекту концессионного соглашения в соответствии с пообъектной аналитикой затрат на счете учета вложений во внеоборотные активы. Фактической пообъектной стоимостью нематериального актива признается величина закрытия счета внеоборотного актива по соответствующему объекту в течение всего срока действия концессионного соглашения.

При принятии нематериального актива к учету срок полезного использования права владения и пользования объектом концессионного соглашения определяется исходя из срока действия концессионного соглашения на момент принятия к учету нематериального актива. Определение ежемесячной суммы амортизационных отчислений по нематериальному активу производится линейным способом.

Объект концессионного соглашения и иное передаваемое концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущество отражаются обособленно от имущества концессионера на забалансовых счетах.

Расходы, связанные с обслуживанием и ремонтом данного имущества, учитываются в соответствии с ПБУ 10/99. Учет доходов и расходов, связанных с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг с использованием объекта концессионного соглашения, ведется концессионером в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации», ПБУ 10/99 «Расходы организации».

5. Незавершенные вложения во внеоборотные активы

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают объекты недвижимости, не законченные строительством и не принятые в эксплуатацию, оборудование, требующее монтажа, а также иные вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав основных средств, нематериальных активов и доходных вложений в материальные ценности. Оборудование, не требующее монтажа, находящееся на складе и предназначенное для строящихся объектов, учитывается в составе объектов незавершенного строительства обособленно.

В бухгалтерском балансе указанные объекты с учетом их существенности отражаются по дополнительно введенным строкам к статьям «Нематериальные активы» и «Основные средства» в зависимости от того, в качестве каких активов эти объекты будут приняты к учету после завершения соответствующих вложений во внеоборотные активы.

6. Учет аренды

На дату начала аренды Общество признает права пользования активом и соответствующее обязательство по аренде, оцениваемое по текущей стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Приведенная стоимость арендных платежей принимается равной номинальной сумме будущих арендных платежей, дисконтированной по ставке значения кривой бескупонной доходности государственных облигаций. Для расчета величины обязательств по аренде проценты начисляются ежемесячно. Права пользования активами отражаются в бухгалтерском балансе в составе строки 1150 «Основные средства». Стоимость права пользования активами амортизируется линейным способом аналогично амортизации схожих по характеру использования активов.

Коммунальные расходы, включенные в арендную плату в качестве ее переменной части, не формируют стоимость права пользования активом и включаются исходя из цели использования в состав расходов по обычным видам деятельности или в прочие расходы по мере наступления срока их уплаты.

Общество не признает предмет аренды в качестве права пользования активом и не признает обязательство по аренде по приведенной стоимости в любом из следующих случаев:

а) срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды, в отношении группы однородных по характеру и способу использования предметов аренды.

К группам предметов аренды, которые не отражаются в качестве права пользования активом (ППА) при сроке аренды не более 12 месяцев относятся следующие:

- транспортные средства (с экипажем) и иные движимые объекты, размер арендной платы которых, установленный в договоре, зависит от времени их использования;
- здания/помещения в зданиях;

б) рыночная стоимость каждого предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 руб. и при этом арендатор имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.

Вышеуказанные случаи допускается применять при одновременном выполнении следующих условий:

- договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к арендатору и отсутствует возможность выкупа арендатором предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа;
- предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду.

При применении настоящего положения:

- предмет аренды учитывается на забалансовом счете;
- арендные платежи признаются в качестве ежемесячного расхода равномерно в течение срока аренды с отражением в учете обязательств по расчетам за аренду.

7. Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, переоцениваются ежегодно по текущей рыночной стоимости и отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности в указанной оценке. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к обращению у организатора торгов, определяется по рыночным ценам, установленным организатором торговли на рынке ценных бумаг (Московской Биржей). Единицей учета таких финансовых вложений является одна ценная бумага.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на указанную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости. На основании доступной Обществу информации определена расчетная стоимость таких финансовых вложений. На сумму превышения учетной (балансовой) стоимости данных вложений над их расчетной стоимостью создан резерв под обесценение данных финансовых вложений, общая сумма которого отнесена на прочие расходы. При этом стоимость таких вложений отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под обесценение финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Доходы и расходы по операциям с финансовыми вложениями отражаются в составе прочих доходов и расходов.

8. Прочие внеоборотные активы

В составе прочих внеоборотных активов в бухгалтерском балансе по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» отражаются:

- ✓ суммы авансов, связанных с капитальным строительством, приобретением основных средств, оборудования, нематериальных активов;
- ✓ расходы будущих периодов долгосрочного характера;
- ✓ запасы, используемые для создания внеоборотных активов
- ✓ долгосрочная дебиторская задолженность.

9. Запасы

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение. Руководствуясь требованием рациональности ведения бухгалтерского учета, Общество проверяет на обесценение запасы, находящиеся на балансе Общества свыше 365 дней. На отчетную дату запасы организации оцениваются по наименьшей из следующих величин:

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

За чистую стоимость продажи запасов, отличных от готовой продукции, товаров принимается цена, по которой возможно приобрести аналогичные запасы за вычетом расходов на продажу по состоянию на отчетную дату. Чистая стоимость продажи запасов в целях расчета резерва под обесценение запасов определяется Обществом на основании:

- цен, действующих на данный или аналогичный вид запасов, при этом данные о действующей цене должны быть подтверждены документально или экспертным путем;
- сведений об уровне цен, имеющиеся у органов государственной статистики;
- экспертных заключений (например, оценщиков).

Превышение фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи считается обесценением запасов. В случае обесценения запасов организация создает резерв под обесценение в размере превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи. При этом балансовой стоимостью запасов считается их фактическая себестоимость за вычетом данного резерва. В случае если чистая стоимость продажи запасов, по которым признано обесценение, продолжает снижаться, балансовая стоимость таких запасов уменьшается до их чистой стоимости продажи путем увеличения резерва под обесценение. В случае если чистая стоимость продажи запасов, по которым признано обесценение, повышается, балансовая стоимость таких запасов увеличивается до их чистой стоимости продажи путем восстановления ранее созданного резерва (но не выше их фактической себестоимости).

Товары для перепродажи принимаются к учету по покупным ценам. При выбытии оценка товаров производится по способу средней себестоимости.

Оценка материально-производственных запасов при отпуске их в производство и ином выбытии производится путем определения фактической себестоимости материала в момент его отпуска (скользящая оценка), при этом в расчет средней оценки включаются количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления до момента отпуска.

При отпуске топлива в производство и ином выбытии, его оценка производится по средней себестоимости группы однородных топливных запасов по местам хранения.

Стоимость инструментов, инвентаря, хозяйственных принадлежностей и прочих материально-производственных запасов списываются на затраты в полном размере фактической себестоимости при их передаче в эксплуатацию.

10. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (расходы на подготовку и освоение производства, разовые платежи за лицензии на использование программного обеспечения, другие виды расходов) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

11. Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом НДС.

Нереальная к взысканию задолженность списывалась с баланса по мере признания ее таковой с последующим учетом на забалансовом счете в течение 5 лет.

Задолженность, не погашенная в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями или иными способами, показана за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Начисленные резервы сомнительных долгов относятся на прочие расходы.

12. 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. Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трёх месяцев.

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.

При наличии у Общества соответствующих операций, в отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

- ✓ поступления денежных средств от покупателей, подлежащие перечислению комитентам (если Общество выступает в качестве комиссионера);
- ✓ платежи и поступления от операций, связанных с покупкой и продажей финансовых вложений (в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата);
- ✓ суммы НДС в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС.

13. Уставный, добавочный и резервный капитал

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами. Величина уставного капитала соответствует установленной в Уставе Общества.

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость, а также сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенную при переоценке в 2002 г. у прежних собственников, присоединенных к Обществу в 2006 г. в результате реорганизации.

В соответствии с законодательством в Обществе создается резервный фонд в размере 10% от уставного капитала.

14. Кредиты и займы полученные

Общество осуществляет перевод долгосрочной задолженности по полученным кредитам и займам в краткосрочную в момент, когда задолженность перестает удовлетворять критериям признания ее долгосрочной.

Дополнительные расходы, связанные с получением Обществом кредитов и займов, полностью включаются в состав прочих расходов того периода, в котором они возникли.

15. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

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

Общество признает следующие оценочные обязательства:

- ✓ оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков (включая взносы в социальные фонды);
- ✓ оценочное обязательство по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Общество выступает ответчиком;
- ✓ оценочное обязательство по выплате вознаграждения по итогам года;
- ✓ оценочное обязательство по рекультивации земель, используемых под золоотвалы;
- ✓ прочие оценочные обязательства.

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определена исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату и средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

Оценочное обязательство по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Общество выступает ответчиком, признается в полной сумме предъявленных в ходе судебных разбирательств претензий.

Величина оценочного обязательства по рекультивации земель, используемых под золоотвалы, определяется на основании данных о фактической площади земель, занимаемых золоотвалами на отчетную дату и подлежащих рекультивации в будущем, а также данных о стоимости рекультивации 1 гектара таких площадей. При первоначальном признании величина оценочного обязательства по рекультивации золоотвалов включается в стоимость формирующего его актива – объекта основных средств по группе «Сооружения и передаточные устройства», который учитывается по строке «Основные средства» бухгалтерского баланса.

Величина оценочного обязательства, предполагаемый срок исполнения которого превышает 12 месяцев, подлежит дисконтированию. Ставка (ставки) и способы дисконтирования определяются Обществом с учетом существующих условий на финансовом рынке, рисков, связанных с предполагаемыми последствиями оценочного обязательства и другими факторами.

Увеличение оценочного обязательства в связи с ростом его приведенной стоимости относится на прочие расходы в отчете о финансовых результатах.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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 к отчетности, 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.

16. Расчеты по налогу на прибыль

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель строки 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель строки 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе налоговой декларации по налогу на прибыль и соответствует сумме исчисленного налога на прибыль, отраженного в налоговой декларации по налогу на прибыль.

17. Признание доходов

Выручка от продажи продукции и оказания услуг признается по мере отгрузки продукции покупателям (или оказания услуг) и предъявления им расчетных документов в соответствии с требованиями Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99. Выручка отражается в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость.

Проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, отражаются в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению».

В составе прочих доходов Общества признаны:

- ✓ поступления от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- ✓ штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- ✓ прибыль прошлых лет, признанная в отчетном году;
- ✓ другие поступления (доходы) согласно ПБУ 9/99.

18. Признание расходов

Расходы принимаются к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности.

Величина оплаты и (или) кредиторской задолженности определялась исходя из цены и условий, установленных договором между организацией и поставщиком (подрядчиком) или иным контрагентом.

Общество учитывает управленческие расходы в себестоимости произведенной продукции, оказанных услуг.

В составе прочих расходов Общество признает:

- ✓ штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- ✓ убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде;
- ✓ расходы, связанные с благотворительной деятельностью, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера;
- ✓ расходы на социальное потребление: доплаты к пенсиям неработающим пенсионерам, оздоровительные мероприятия и другие расходы;
- ✓ расходы от продажи основных средств, финансовых вложений и иных активов;
- ✓ другие виды расходов согласно ПБУ 10/99.

19. Прочие оборотные активы и прочие краткосрочные обязательства

В составе прочих оборотных активов Общество отражает НДС по авансам полученным, в составе прочих краткосрочных обязательств – НДС по авансам выданным. Авансы выданные и полученные отражены в балансе в оценке, включающей НДС.

20. Изменения в учетной политике Общества

Введение с 2025 года в действие Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 04 октября 2023 года № 157н (далее – ФСБУ 4/2023) и Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация», утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 13 января 2023 года № 4н (далее – ФСБУ 28/2023), не оказало существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании, а также не привело к существенным изменениям в порядке ведения бухгалтерского учета и отражению хозяйственных операций в бухгалтерской (финансовой) отчетности. Представление бухгалтерской (финансовой) отчетности приведено в соответствии с требованиями ФСБУ 4/2023, а именно: в бухгалтерском балансе была произведена реклассификация долгосрочной дебиторской задолженности из строки 1230 «Дебиторская задолженность» в строку 1190 «Прочие внеоборотные активы», а также из строки 1260 «Прочие оборотные активы» выделены долгосрочные активы к продаже в отдельную строку 1215 «Долгосрочные активы к продаже»; в отчете о финансовых результатах – данные о прочих доходах и расходах отражены свернуто для сопоставимости данных 2025 года.

С 2026 года не внедрялись новые федеральные стандарты бухгалтерского учета, в учетную политику Компании на 2026 год не вносились изменения, которые оказывали существенное влияние на ведение бухгалтерского учета и отражение хозяйственных операций в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Бухгалтерский баланс:

Строка / Отчетная дата	До корректировки	После корректировки	Сумма изменения
1215 «Долгосрочные активы к продаже»			
31.12.2024	-	28 752	28 752
31.12.2023	-	22 630	22 630
1260 «Прочие оборотные активы»			
31.12.2024	311 548	282 796	(28 752)
31.12.2023	207 001	184 371	(22 630)
1190 «Прочие внеоборотные активы»			
31.12.2024	1 521 565	1 560 474	38 909
31.12.2023	371 767	607 551	235 784
1230 «Дебиторская задолженность»			
31.12.2024	2 264 027	2 225 118	(38 909)
31.12.2023	1 482 373	1 246 589	(235 784)

Отчет о финансовых результатах

Строка	2024		
	До корректировки	После корректировки	Сумма изменения
2340 «Прочие доходы»	979 770	968 696	(11 074)
Реализация материалов	13 058	1 984	(11 074)
2350 «Прочие расходы»	765 349	754 275	(11 074)
Реализация материалов	11 074	-	(11 074)

III. Раскрытие существенных показателей

1. Основные средства

Информация о наличии и движении основных средств приведена в разделе 2 «Основные средства» табличных пояснений. По состоянию на 31.12.2025 стоимость основных средств, взятых в аренду Обществом и отраженных в составе основных средств в права пользования активом, составляет 312 286 тыс. рублей.

В состав основных средств входят капитализированные расходы на рекультивацию земель, отнесенные на стоимость объектов основных средств, что на 31.12.2025 года составило 261 066 тыс. рублей (на 31.12.2024 года – 140 167 тыс. рублей, на 31.12.2023 года – 145 719 тыс. рублей).

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов за 2025 год составила 648 436 тыс. рублей (за 2024 год – 34 628 тыс. рублей).

2. Право владения и пользования объектами концессионного соглашения

Обществом были заключены концессионные соглашения, по которым Общество получило право владения и пользования объектами для осуществления деятельности по обеспечению водоснабжения, производству, распределению и передаче тепловой энергии и обязуется за свой счет произвести реконструкцию этих объектов. Концессионные соглашения были заключены с Администрацией г. Читы и с Муниципальным образованием городского округа «Город Улан-Удэ» в отношении муниципальных объектов, предназначенных для теплоснабжения и горячего водоснабжения потребителей. Соглашение с Администрацией г. Читы было заключено 01.02.2019 сроком до 31.12.2028, с Муниципальным образованием городского округа «Город Улан-Удэ» заключено 17.06.2022 сроком до 31.12.2037, с Муниципальным образованием городского округа «Город Улан-Удэ» заключено 21.10.2024 сроком до 01.01.2045.

По состоянию на 31.12.2025 в составе нематериальных активов отражено право владения и пользования объектами концессионных соглашений на сумму 785 228 тыс. рублей. (на 31.12.2024 – 737 895 тыс. рублей).

Дополнительная информация о наличии и движении нематериальных активах в разрезе их групп приведена в разделе 1 «Нематериальные активы» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

3. Права пользования активом и обязательства по аренде

Общество арендует различные сооружения, здания, машины и оборудование. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 12 месяцев до 10 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды. Информация о наличии и движении права пользования активами приведена в разделе 2.2. «Наличие и движение прав пользования активами» табличных пояснений.

Общество признало следующие обязательства по аренде:

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Краткосрочные обязательства по аренде	67 360	142 230	61 133
Долгосрочные обязательства по аренде	208 862	136 588	306 282
Итого обязательства по аренде	276 222	278 818	367 415

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2025 году, составили 35 234 тыс. рублей (в 2024 г. – 35 166 тыс. рублей). Общая сумма денежных платежей по аренде в 2025 году составила 62 687 тыс. рублей (в 2024 г. – 24 489 тыс. рублей).

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

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

4. Прочие внеоборотные активы

В составе строки баланса «Прочие внеоборотные активы» отражены авансы, выданные на капитальное строительство и приобретение внеоборотных активов, долгосрочная дебиторская задолженность, а также долгосрочная часть расходов будущих периодов.

Расшифровка строки «Прочие внеоборотные активы» представлена в таблице ниже (тыс. рублей):

Виды прочих внеоборотных активов	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Авансы по капитальному строительству	2 849 652	1 225 023	111 236
Строительные материалы	404 031	225 218	162 599
Расходы будущих периодов	225 470	64 384	97 932
Долгосрочная дебиторская задолженность	38 809	38 909	235 785
Прочие	2 773	6 940	-
Итого	3 520 735	1 560 474	607 552

В составе расходов будущих периодов учтена стоимость услуг по размещению облигаций и программного обеспечения, предполагаемого к использованию в течение более 12 месяцев.

По состоянию на 31.12.2025 в составе авансов по капитальному строительству отражены авансы, выданные в связи с заключением договоров со следующими контрагентами:

- ООО «Сибэнергомаш-БКЗ» по изготовлению и поставке котлоагрегата в рамках реализации проекта по «Строительству энергоблока №1 на Улан-Удэнской ТЭЦ-2» на сумму 1 034 791 тыс. рублей с ожидаемой датой начала поставки оборудования не позднее 30.10.2027.
- АО «Уральский турбинный завод» по изготовлению и поставке Комплекта Оборудования для Улан-Удэнской ТЭЦ-2 и Читинской ТЭЦ-1 на сумму 805 119 тыс. рублей с ожидаемой датой начала поставки оборудования не позднее 30.04.2027.
- ПАО ЭЛСИБ НПО по изготовлению и поставке Комплекта Оборудования для Улан-Удэнской ТЭЦ-2 и Читинской ТЭЦ-1 на сумму 455 918 тыс. рублей с ожидаемой датой поставки оборудования не позднее 31.12.2026.

5. Финансовые вложения

Информация о финансовых вложениях Общества указана в таблице ниже:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого долгосрочные финансовые вложения	3 580 050	2 289 999	3 374 487
Участие в уставных капиталах дочерних хозяйственных обществ	10	10	7 147
Участие в капитале других организаций			
Акции ПАО «РусГидро» (обыкновенные)	18 819	23 229	32 180
Прочие долгосрочные финансовые вложения			
Депозитные счета (для вкладов сроком больше 12 месяцев)	3 033 200	2 000 000	-
Процентные займы, выданные в пользу Основного хозяйственного общества	528 021	266 760	3 335 160
Итого краткосрочные финансовые вложения	300 000	1 061 261	4 504
Векселя ПАО «Совкомбанк»	300 000	500 000	-
Процентные займы, выданные в пользу Основного хозяйственного общества	-	561 261	-
Векселя ПАО «Сбербанк России»	-	-	4 504
Итого финансовые вложения	3 880 050	3 351 260	3 378 991

Общество владеет только обыкновенными акциями упомянутых организаций.

Долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2025 года включают сумму в размере 528 021 тыс. рублей в виде займов, выданных на срок 6 лет акционеру Общества – АО «Дальневосточная управляющая компания» на цели погашения основного долга и уплаты процентов за пользование целевым кредитом, привлеченным в банке на приобретение акций ПАО «ТГК-14». Займы выданы под процентную ставку, которая в течение 2025 года составляла от 19,71% до 20,95%.

Долгосрочные депозиты размещены в ПАО «Совкомбанк» на срок до 15 апреля 2031 года и до 16 октября 2031 года и являются обеспечением по договору с АО «ЦФР» (процентная ставка является плавающей и составляет Ключевая ставка ЦБ РФ минус 1,1%). Полученный вексель является обеспечением по кредитному договору, заключенному между АО «Дальневосточная управляющая компания» и ПАО «Совкомбанк».

Признаков обесценения для финансовых вложений в 2024 и 2025 гг. не наблюдалось, кроме по акциям ПАО РусГидро, обесценение которых за 2025 год составило 4 410 тыс. рублей (2024 – 8 951 тыс. рублей)».

Дополнительная информация о наличии и движении финансовых вложений приведена в разделе 3 «Финансовые вложения» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

6. Запасы

Материально-производственные запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение, их величина на конец года составляет 1 712 072 тыс. рублей (по состоянию на 31.12.2024 – 1 498 226 тыс. рублей, на 31.12.2023 – 911 349 тыс. рублей). Общество заблаговременно приобрело запасы в 2025 году для проведения запланированной ремонтной программы на 2026 год во избежание роста стоимости запасов, связанного с инфляцией.

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость следующих материально-производственных запасов (тыс. рублей):

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Материалы	711 150	669 470	211 746
Уголь	643 054	470 043	475 437
Запасные части	196 445	175 511	54 696
Мазут	60 113	91 014	53 676
Материалы, переданные подрядчику	56 968	47 989	75 056
Другое технологическое топливо	32 560	40 144	30 516
Прочие	11 782	4 055	10 222
Итого	1 712 072	1 498 226	911 349

Общество не имеет запасов, обремененных залогом.

Дополнительная информация о наличии и движении материально-производственных запасов в разрезе их групп приведена в разделе 4 «Запасы» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Показатели по графе «Поступления и затраты» включают затраты Общества по приобретению материально-производственных запасов у поставщиков и подрядчиков.

Показатели по графе «Выбыло» включают стоимость запасов, которые выбыли в результате их использования на производство и продажу готовой продукции, выполнение работ, оказание услуг, продажи, списания или иного выбытия (в том числе путем включения в затраты, формирующие стоимость объектов внеоборотных активов).

7. Дебиторская задолженность

Расшифровка краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженности представлена в разделе 5.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей и погашенной в одном отчетном периоде дебиторской задолженности Раздела 5.1 табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах представлены в развернутом виде.

Дебиторская задолженность также содержит сальдо операций со связанными сторонами, информация по которым раскрывается в разделе 19 «Связанные стороны» данных Пояснений.

Расшифровка дебиторской задолженности по группам дебиторов представлена в таблице ниже (тыс. рублей):

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Покупатели и заказчики в т. ч.:			
Население	647 503	607 917	462 962
Юридические лица	833 242	939 109	593 403
Авансы выданные в т. ч.:			
Юридические лица	133 566	268 811	96 125
Налоги и сборы, социальное страхование и обеспечение в т. ч.:			
Дебиторская задолженность по прочим налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению	61 642	199 281	1 249
Прочие дебиторы в т. ч.:			
АО «Дальневосточная управляющая компания»	155 508	46 768	-
Прочие юридические лица	119 712	163 232	92 850
Итого	1 951 173	2 225 118	1 246 589

Детальный анализ краткосрочной дебиторской задолженности по срокам просроченной оплаты представлен в разделе 22.2 «Кредитный риск» настоящих Пояснений.

Дебиторская задолженность, списанная за счет резерва сомнительных долгов, включена в данные по графе «Выбыло» в разделе 5.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Соответствующая величина резерва, использованного для списания дебиторской задолженности, отражена по графе «Восстановление/использование резерва» в разделе 5.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности». Величина такого списания составила 6 994 тыс. рублей в 2025 году (24 074 тыс. рублей – в 2024 году, 48 148 тыс. рублей – в 2023 году).

8. Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и эквивалентов денежных средств представлен ниже (тыс. рублей):

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Средства в кассе	1 241	1 651	769
Средства на расчетных счетах в т. ч.:	324 264	1 133 522	1 900 319
Отделение Чита Банка России/УФК по Забайкальскому краю г. Чита	56 109	447 585	927 800
АО «Акционерный Банк «Россия»	2 070	359 667	840
Сибирское ГУ Банка России	29 976	122 150	138 123
ПАО «Совкомбанк»	118 633	97 467	-
ПАО «Сбербанк России»	111 702	60 815	62 862
ПАО «Промсвязьбанк»	4 275	42 686	10 734
АО БАНК «ВБРР»	171	2 181	759 650
Прочие банки	1 328	971	310
Средства на депозитных счетах в т. ч.:	7 830 007	1 520 000	3 000 000
АО «Банк ДОМ.РФ»	7 830 007	900 000	500 000
ПАО «Совкомбанк»	-	620 000	550 000
ПАО «Сбербанк России»	-	-	1 950 000
Итого денежные средства	8 155 512	2 655 173	4 901 088
Эквиваленты денежных средств	828	2 882	3 944
Итого денежные эквиваленты	828	2 882	3 944
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	8 156 340	2 658 055	4 905 033

По состоянию на отчетную дату у Общества отсутствуют денежные средства, недоступные для использования. Денежные средства, размещенные в УФК по Забайкальскому краю г. Чита, предназначены для целевого финансирования мероприятий по проектированию, строительству, реконструкции (модернизации), капитальному ремонту объектов коммунальной инфраструктуры в сфере теплоснабжения.

По состоянию на отчетную дату Обществом размещены два краткосрочных депозита на сумму 6 500 000 тыс. рублей (срок возврата – 18 календарных дней, ставка 15,90%) и на сумму 1 330 000 тыс. рублей (срок возврата – 13 календарных дней, ставка 14,75%).

Общество разместило денежные средства на долгосрочном депозите в размере 3 033 200 тыс. рублей, которые отражены в составе долгосрочных финансовых вложений (см. раздел 5 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений).

9. Прочие оборотные активы

Расшифровка строки «Прочие оборотные активы» представлена в таблице ниже (тыс. рублей):

Виды прочих внеоборотных активов	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
НДС с авансов полученных	442 495	231 374	183 029
Прочие	1 403	51 422	1 342
Итого	443 898	282 795	184 371

10. Капитал и резервы

Уставный капитал

За отчетный год изменений в уставном капитале Общества не происходило. По состоянию на 31.12.2025 уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

Состав уставного капитала	Общее количество, шт.	Номинальная стоимость, рублей	
		размещенных акций	акций, находящихся в собственности Общества
Обыкновенные акции	1 357 945 609 114	1 357 945 609	-
Итого	1 357 945 609 114	1 357 945 609	-

Номинальная стоимость акций Общества по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 составляла 0,001 рубль.

Резервный капитал

По состоянию на 31.12.2025 величина резервного фонда составляет 135 795 тыс. рублей или 10% от величины уставного капитала.

Добавочный капитал

В составе добавочного капитала по строке 1350 «Добавочный капитал (без переоценки)» бухгалтерского баланса Общество учитывает эмиссионный доход от выпуска собственных обыкновенных акций в размере 3 731 271 тыс. рублей, относящийся к эмиссии, проведенной до 31.12.2011. В составе строки 1340 «Накопленная дооценка внеоборотных активов» Общество учитывает сумму прироста стоимости объектов основных средств в размере 1 189 181 тыс. рублей, определенную при переоценке в 2002 году у компаний, присоединенных к Обществу в 2006 году в результате реорганизации.

11. Кредиты и займы

В 2025 году было заключен один новый кредитный договор с общим лимитом 2 000 000 тыс. рублей на финансирование инвестиционной деятельности, полученные ранее кредиты на инвестиционные цели погашены на сумму 74 791 тыс. рублей. Также в 2025 году были привлечены облигационные займы на сумму 11 350 000 тыс. рублей, использование которых направлено на финансирование текущей деятельности, а также на финансирование инвестиционных проектов в рамках конкурентных отборов мощностей новых генерирующих объектов I и II очереди (КОМ НГО) и конкурентного отбора мощности на модернизацию (КОММод).

Расшифровка кредитных обязательств Общества с учетом непогашенных процентов и купонов представлена в таблице ниже (тыс. рублей):

Наименование банка-кредитора	Год погашения	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Долгосрочные кредиты		13 990 302	7 450 893	5 925 291
<i>Займы с фиксированной ставкой</i>				
Облигационный займ	2027-2030	13 100 000	5 599 999	5 449 999
ППК Фонд развития территорий	2038-2044	387 209	387 209	379 629
<i>Займы с плавающей ставкой</i>				
Облигационный займ	2027-2029	500 000	150 000	-
<i>Кредиты с плавающей ставкой</i>				
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	2027	3 093	1 313 685	95 663
Краткосрочные кредиты		5 813 933	919 729	527 707
<i>Займы с фиксированной ставкой</i>				
Облигационный займ	2026	3 774 453	126 452	121 077
ППК Фонд развития территорий	-	-	1 510	2 194
<i>Займы с плавающей ставкой</i>				
Облигационный займ	2026	2 668	1 356	-
<i>Кредиты с плавающей ставкой</i>				
АО «Всероссийский Банк Развития Регионов»	2026	1 483 984	102 427	404 436
ПАО «АК БАРС БАНК»	2026	352 828	-	-
АО «Финсервис»	2026	200 000	-	-
АБ Россия	-	-	187 000	-
ПАО «Росбанк»	-	-	500 984	-
Итого кредиты		19 804 235	8 370 622	6 452 998

Дополнительная информация о наличии и движении кредитов и займов приведена в разделе 6.1 «Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Выполнение ограничительных условий

За отчетный период (12 месяцев 2025 года) ПАО «ТГК-14» обеспечило своевременное исполнение обязательств по погашению основного долга и уплате процентов по всем действующим кредитным договорам. Просрочек платежей не допущено.

По итогам 12 месяцев 2025 года зафиксированы нарушения финансовых ковенантов (Долг/ЕБИТДА, Чистый долг/ЕБИТДА) по кредитным договорам, заключенных с АО «Всероссийский Банк Развития Регионов», общая сумма обязательств на 31 декабря 2025 года составляет 1 487 077 тыс. рублей (в том числе долгосрочная задолженность на сумму 3 093 тыс. рублей, краткосрочная задолженность – 1 483 984 тыс. рублей).

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

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

Несмотря на зафиксированные нарушения финансовых ковенантов, ПАО «ТГК-14» демонстрирует стабильное обслуживание долговых обязательств без просрочек и штрафных санкций. Текущее финансовое положение Общества и наличие ликвидных активов позволяют исполнять обязательства в соответствии с утверждёнными

графиками. Стратегия развития компании направлена на нормализацию финансовых показателей (в том числе Долг/ЕБИТДА, Чистый долг/ЕБИТДА) после завершения крупных инвестиционных проектов в 2030 году.

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

Реализация инвестиционных проектов

В отчетном периоде ПАО «ТГК-14» активно реализует крупные инвестиционные проекты общей стоимостью 84 180 652 тыс. рублей (с НДС), в том числе:

- Строительство новых энергоблоков № 1 и № 2 на Улан-Удэнской ТЭЦ-2 (проект реализуется в рамках федеральных конкурсов на строительство новых генерирующих мощностей (КОМ НГО), дата начала поставки мощности – с 31 декабря 2028 года и с 1 июля 2029 года;
- Модернизация генерирующих объектов на Читинской ТЭЦ-1 (работы выполняются в рамках программы КОММод), срок реализации данных объектов – 2022-2029 гг.

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

Согласованный график реализации данных проектов (с НДС) представлен в таблице ниже (2026-2030 годы):

Инвестиционный проект	До 2026 – факт	2026 – прогноз	2027 – прогноз	2028 – прогноз	2029 – прогноз	2030 – прогноз	Итого
КОМ НГО (I и II очереди)							
Освоение	457 757	710 039	16 286 706	31 628 186	27 331 373	-	76 414 061
Финансирование	1 705 853	549 139	22 717 533	19 609 288	29 159 833	2 651 613	76 393 259
КОММод							
Освоение	1 105 150	835 780	1 134 837	369 215	4 321 609	-	7 766 591
Финансирование	2 064 889	342 752	1 435 560	1 658 054	2 243 453	-	7 744 708
Итого освоение	1 562 907	1 545 819	17 421 543	31 997 401	31 652 982	-	84 180 652
Итого финансирование	3 770 742	891 891	24 153 093	21 267 342	31 403 286	2 651 613	84 137 967

По состоянию на отчетную дату Обществом были привлечены дополнительные облигационные займы для финансирования программ модернизации и строительства новых мощностей по проектам КОММод и КОМ НГО на 11 350 000 тыс. рублей, часть из которых была размещена на краткосрочных депозитах (см. раздел 8 «Денежные средства и денежные эквиваленты» настоящих Пояснений). По состоянию на отчетную дату Обществом также были размещены банковские депозиты на сумму 3 033 200 тыс. рублей, которые обеспечивают банковские гарантии, выпущенные в обеспечение проектов КОМ НГО (см. раздел 5 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений)

Средства на депозитах аккумулированы для финансирования программ модернизации и строительства новых мощностей по проектам КОММод и КОМ НГО. Общество находится в процессе поиска дополнительных источников финансирования для реализации инвестиционных проектов. Исполнение обязательств по действующим кредитным линиям и облигационным займам планируется в соответствии с графиком погашения на 2026 год (см. раздел 22.3 «Риск ликвидности» настоящих Пояснений).

12. Кредиторская задолженность

Расшифровка кредиторской задолженности по группам кредиторов представлена в таблице ниже (тыс. рублей):

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Поставщики и подрядчики в т. ч.:			
Юридические лица	1 892 204	2 526 837	1 575 064
Авансы, полученные в т. ч.:			
Юридические лица	2 529 200	1 287 273	1 002 747
Население	127 254	103 597	100 619
Прочие кредиторы в т. ч.:			
Юридические лица	50 863	1 262 300	1 458 373
Задолженность по налогам и сборам	470 822	571 369	698 008
Задолженность перед государственными и внебюджетными фондами	112 051	112 532	221 358
Задолженность перед персоналом	5 357	202 334	190 856
Задолженность учредителям по выплате доходов	83 629	67 557	23 383
Итого	5 271 380	6 133 799	5 270 408

Информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 6.1. «Наличие и движение обязательств (за исключением оценочных обязательств)» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы поступившей и погашенной в одном отчетном периоде кредиторской задолженности отражены в разделе 6.1 табличных пояснений в развернутом виде.

13. Доходы будущих периодов

По состоянию на 31 декабря 2025 года доходы будущих периодов составляют 242 087 тыс. рублей.

В составе доходов будущих периодов долгосрочная часть составляет 185 779 тыс. рублей (на 31.12.2024 – 202 668 тыс. рублей). Данное обязательство образовано предоставлением из бюджета в 2023 году субсидии в целях финансового обеспечения части затрат по модернизации системы теплоснабжения г. Улан-Удэ.

В составе доходов будущих периодов краткосрочная часть составляет 56 308 тыс. рублей (на 31.12.2024 – 385 582 тыс. рублей). Данное обязательство образовано преимущественно предоставлением из бюджета субсидии в целях финансового обеспечения затрат при реализации мероприятий по капитальному ремонту объектов коммунальной инфраструктуры в сфере теплоснабжения в г. Чите.

14. Налоги

Краткосрочная задолженность по налогам и страховым взносам включает (тыс. рублей):

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Налог на добавленную стоимость	408 634	439 945	421 244
Взносы в социальный фонд России	112 051	112 532	221 358
Налог на имущество	54 101	7 533	43 225
Налог на доходы физических лиц	68	28 956	22 876
Налог на прибыль	-	89 919	206 846
Прочие налоги	8 019	5 016	3 817
Итого	582 873	683 901	919 366

Налог на прибыль организации

Наименование показателя	2025	2024
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	817 800	2 472 118
Условный расход	(204 450)	(494 424)
Сальдированная сумма постоянного налогового дохода (расхода)	(266 043)	(413 441)
Отложенный налог, обусловленный возникновением/использованием временных разниц	338 558	354 411
Отложенный налог, обусловленный изменением правил налогообложения, изменениями применяемых налоговых ставок	-	371 460
Текущий налог на прибыль	(131 935)	(181 994)

12 июля 2024 года Президентом Российской Федерации подписан Федеральный закон №176-ФЗ, который предусматривает ряд изменений налоговой системы России, включая повышение налога на прибыль с 20 до 25% и введение новых федеральных инвестиционных налоговых вычетов по налогу на прибыль с 1 января 2025 года.

В связи с изменением ставки налога на прибыль в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах по состоянию на 31 декабря 2024 года изменение показателей отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в соответствии со структурой отложенных налогов на указанную дату составило 26 252 тыс. рублей и 397 712 тыс. рублей соответственно с отнесением возникшей в результате пересчета разницы на счет учета прибылей и убытков. В результате изменения показателей отложенных налогов чистая прибыль Общества была снижена на 371 460 тыс. рублей, данный эффект отражен в отчете о финансовых результатах по строке 2412 «Отложенный налог на прибыль».

15. Выручка от продаж

Выручка от продаж за вычетом НДС и аналогичных обязательных платежей (тыс. рублей):

Наименование показателя	2025	2024
Выручка от реализации теплоэнергии	11 586 343	10 225 124
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	8 924 523	8 001 317
Выручка от технического присоединения потребителей к сетям	538 441	638 714
Прочая выручка	283 953	256 235
Итого	21 333 260	19 121 390

Тарифы на тепловую энергию устанавливаются Региональной службой по тарифам и ценообразованию Забайкальского края (РСТ) и Республиканской службой по тарифам Республики Бурятия (РСТ). Выручка за отчетный период рассчитана исходя из действующих тарифов в течение 2025 года.

В сентябре 2025 года Прокуратура Забайкальского края подала иск в Забайкальский краевой суд с целью признать незаконным приказ Региональной службы по тарифам и ценообразованию Забайкальского края (РСТ) об установлении тарифов на тепловую энергию на 2024-2025 годы. В соответствии с приказом ФАС России от 30 сентября 2025 года №752/25 РСТ Забайкальского края произвела дополнительный анализ расходов, включенных в необходимую валовую выручку при расчете тарифов на тепловую энергию, производимую в режиме комбинированной выработки на коллекторах Читинской ТЭЦ-1 и конечным потребителям на территории Забайкальского края. По результатам анализа РСТ Забайкальского края внесла изменения в приказ № 711-НПА от 20.12.2023 года (с учетом изменений № 781-НПА от 27.12.2024 года) и в приказ № 713-НПА от 20.12.2023 года (с учетом изменений № 783-НПА от 27.12.2024 года) и установила приказы РСТ Забайкальского края № 279-НПА и № 280-НПА от 28.11.2025 года соответственно. Тарифы на 2024-2025 годы остались на прежнем уровне. В текущей отчетности сумма выручки за 2024-2025 годы признана исходя из актуальных тарифов на тепловую энергию, установленных РСТ Забайкальского края. Влияние на отчетность судебного разбирательства по тарифам на теплоэнергию Забайкальского края за 2024-2025 годы см. в разделе 21 *Оценочные обязательства, условные активы и обязательства* настоящих Пояснений.

Также Забайкальский краевой суд признал незаконным приказ Региональной службы по тарифам и ценообразованию Забайкальского края (РСТ) об установлении тарифов на тепловую энергию для потребителей ПАО «ТГК-14» за 2022-2023 годы. Эффект изменения тарифов за 2022-2023 годы раскрыт в разделе 17 «Прочие доходы и расходы» данных Пояснений.

В августе 2025 года Верховный Суд Республики Бурятия удовлетворил иск прокуратуры и признал незаконным приказ Республиканской службы по тарифам (РСТ) об установлении тарифов на тепловую энергию на 2024-2025 годы. В декабре 2025 года после того, как решение суда вступило в законную силу, Республиканская служба по тарифам (РСТ) установила новые приказы, в соответствии с которыми тарифы за 2024 год и за первое полугодие 2025 года остались на прежнем уровне, а тарифы за второе полугодие – были изменены в сторону уменьшения. Сумма перерасчетов по Республике Бурятия за второе полугодие 2025 года отражена посредством пересчета выручки за 2025 год.

Информация по сегментам образования выручки приведена в разделе 20 «Информация по сегментам» данных Пояснений.

16. Расходы по обычным видам деятельности

Учет затрат на производство ведется по объектам учета затрат, к которым относятся: единица продукции или ее вид, вид работ или услуг, которые могут быть измерены в количественном и стоимостном выражении, а также могут быть отделены от других таких же объектов и самостоятельно проданы или переданы.

При калькулировании себестоимости единицы продукции применяется способ суммирования затрат. Объектами калькулирования являются: на электростанциях и котельных – произведенная электрическая и тепловая энергия; в тепловых сетях – передача и распределение тепловой энергии.

Общехозяйственные расходы ежемесячно списываются на счет 20 «Основное производство» и участвуют в формировании производственной себестоимости продукции.

Структура производственной себестоимости представлена в таблице ниже (тыс. рублей):

Наименование статьи	2025	2024
Топливо	8 754 988	7 410 900
Заработная плата	3 823 941	3 502 078
Энергия	2 485 614	1 986 938
Отчисления на социальные нужды	1 194 784	1 070 218
Амортизация	1 220 366	929 329
Сырье и материалы	362 439	324 374
Юридические и прочие услуги	326 900	323 631
Налоги	228 872	215 152
Охрана	146 523	148 402
Услуги АО «СО ЕЭС»	133 624	125 632
Горюче-смазочные материалы	97 028	79 471
Коммунальные услуги	33 958	39 845
Расходы по аренде	21 013	24 018
Услуги автотранспорта	4 842	11 627
Иные расходы	667 497	615 986
Итого	19 502 389	16 807 601

17. Прочие доходы и прочие расходы

Расшифровка статей прочих доходов и расходов представлена следующим образом (тыс. рублей):

Наименование показателя	2025	2024
Прочие доходы, в том числе	1 874 908	968 696
Компенсация за разницу в тарифах (бюджетное финансирование)	1 611 196	381 727
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде	108 382	198 997
Оприходованные излишки по результатам инвентаризации	60 598	58 012
Штрафы, пени полученные	39 842	48 571
Реализация материалов	8 694	1 984
Доходы по соглашению о предоставлении субсидии	-	194 091
Иные доходы	46 196	85 314
Прочие расходы, в том числе	2 165 918	754 275
Создание резерва по перерасчетам, связанным с пересмотром тарифов на теплоэнергию	541 309	-
Убытки прошлых лет, связанные с пересмотром тарифов на теплоэнергию	515 088	-
Расходы по соглашению о предоставлении субсидии	166 364	-
Комиссия по агентскому факторингу	166 008	267 302
Создание резерва под сомнительную дебиторскую задолженность	150 216	-
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	95 235	104 829
Госпошлина, судебные издержки	94 944	17 606
Комиссия за привлечение и обслуживание кредитов, займов	80 499	35 243
Материальная помощь и другие выплаты работникам	49 780	34 038
Расходы по управлению капиталом	49 451	48 341
Процентный расход по договорам аренды	35 234	35 166
Штрафы, пени, неустойки	19 196	13 341
Расходы от создания резерва по рекультивации	18 287	8 906
Расходы на благотворительность	14 445	61 770
Иные расходы	169 862	127 733

Забайкальский краевой суд признал незаконным приказ Региональной службы по тарифам и ценообразованию Забайкальского края (РСТ) об установлении тарифов на тепловую энергию для потребителей ПАО «ТГК-14» за 2022-2023 годы. Последствия судебного решения Забайкальского краевого суда от 4 мая 2023 года о необоснованности тарифов и последующие перерасчеты за 2022-2023 годы по юридическим лицам в соответствии с принятым во исполнение судебного решения Приказом РСТ №87 от 26 апреля 2024 года отражены в прочих расходах как Убытки прошлых лет, связанные с пересмотром тарифов на теплоэнергию, в сумме 515 088 тыс. рублей. По оценке Общества, дополнительная сумма перерасчетов за 2022-2023 годы составляет 541 309 тыс. руб., которая отражена в составе краткосрочных оценочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года.

18. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию отражает прибыль отчетного периода, которая потенциально может быть распределена среди акционеров – владельцев обыкновенных акций. Прибыль рассчитывается как отношение базовой прибыли за отчетный год к средневзвешенному количеству обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года (строка 2400 «Отчета о финансовых результатах»).

Наименование показателя	2025	2024
Базовая прибыль за отчетный год тыс. рублей	460 944	1 554 614
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, акций	1 357 945 609 114	1 357 945 609 114
Базовая прибыль на акцию, рублей	0,00034	0,00114

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывалась в связи с отсутствием факторов, дающих разводняющий эффект на показатель базовой прибыли на акцию.

19. Связанные стороны

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

Перечень связанных сторон, определенных Обществом на 2025 год, включает дочернее общество, аффилированное общество, акционеров и основной управленческий персонал – членов Совета директоров и членов Правления Общества.

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

№	Полное наименование юридического лица	Характер отношений с ПАО «ТГК-14»
1	Основное хозяйственное общество	Владеет 79,32% уставного капитала Общества
2	Дочернее хозяйственное общество	Обществу принадлежит 100% уставного капитала компании
3	Аффилированное общество	Компания принадлежит той группе лиц, к которому принадлежит Общество

Продажи связанным сторонам

Выручка Общества от продаж готовой продукции и оказания услуг связанным сторонам представлена в нижеследующей таблице (тыс. рублей без НДС):

Группа связанных сторон	2025	2024
Аффилированное общество	690	652
Дочернее хозяйственное общество	415	146
Итого реализация по связанным сторонам	1 105	798

В 2025 и 2024 гг. реализация электрической и тепловой энергии осуществлялась Обществом по утвержденным тарифам ФСТ и РСТ соответственно. Прочая реализация товаров, работ и услуг осуществлялась по рыночным ценам, кроме услуг технического присоединения, тарифы на которые регулируются местными органами самоуправления.

Закупки у связанных сторон

Стоимость приобретенных товаров, продукции, работ, услуг, оказанных связанными сторонами, составила (тыс. рублей без НДС):

Группа связанных сторон	2025	2024
Аффилированное общество	461 264	236 003
Основное хозяйственное общество	249 378	195 436
Дочернее хозяйственное общество	757	500
Итого закупки у связанных сторон	711 399	431 939

Операции с вышеперечисленными связанными сторонами проводились на обычных коммерческих условиях.

Состояние расчетов со связанными сторонами (тыс. рублей):

Группа связанных сторон	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Финансовые вложения	528 021	828 021	3 335 160
Основное хозяйственное общество	528 021	828 021	3 335 160
Дебиторская задолженность (в том числе долгосрочная)	213 766	240 215	219 988
Основное хозяйственное общество	155 514	86 987	196 775
Аффилированное общество	41 957	131 067	-
Дочернее хозяйственное общество	16 295	22 161	23 213
Кредиторская задолженность	52 064	14 409	34 008
Основное хозяйственное общество	30 000	8 593	15 129
Аффилированное общество	21 747	5 338	16 593
Дочернее хозяйственное общество	317	478	2 286
Прочие обязательства (обязательства по аренде)	27 852	-	-
Аффилированное общество	27 852	-	-

Денежные потоки со связанными сторонами (тыс. рублей без НДС)

Группа связанных сторон	2025	2024
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ		
Направлено денежных средств, в том числе		
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(549 953)	(707 726)
Аффилированное общество	(360 528)	(432 597)
Основное хозяйственное общество	(189 426)	(275 129)
Прочие платежи	(1 165)	(600)
Дочернее хозяйственное общество	(1 165)	(600)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ		
Возврат предоставления займов	300 000	2 507 139
Основное хозяйственное общество	300 000	2 507 139
Получение дивидендов	7 121	19 811
Дочернее хозяйственное общество	7 121	19 811

Вознаграждения основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и Правления Общества. Их списки приведены в разделе «Общие сведения» пояснений.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому управленческому персоналу по видам выплат:

Виды выплат	2025	2024
Вознаграждение Совету Директоров	28 415	21 702
Заработная плата	23 760	33 389
Отчисления в фонды страхования	14 792	18 373
Краткосрочные премиальные выплаты	6 015	14 529
Выходные пособия	2 852	18 594
Прочие выплаты	73	43
Итого	75 907	106 630

20. Информация по сегментам

Общество осуществляет свою деятельность на территории двух субъектов РФ:

- ✓ Забайкальский край;
- ✓ Республика Бурятия.

Данная географическая сегментация берется руководством Общества за основу при проведении регулярного анализа и оценки деятельности Общества в целом. Учетная политика Общества также выделяет географию как основу для составления сегментной отчетности.

Наименование показателя	Забайкальский край	Республика Бурятия	Итого по Обществу
За 2025 год			
Выручка сегмента	13 097 785	8 235 475	21 333 260
Расходы по сегментам	(11 674 014)	(7 828 375)	(19 502 389)
Прибыль сегмента	1 423 771	407 100	1 830 871
Доходы, не распределенные по сегментам	-	-	3 842 567
Расходы, не распределенные по сегментам	-	-	(4 855 638)
Амортизационные отчисления по ОС за год	760 333	470 981	1 231 314
За 2024 год			
Выручка сегмента	11 662 445	7 458 945	19 121 390
Расходы по сегментам	(10 258 459)	(6 549 142)	(16 807 601)
Прибыль сегмента	1 403 986	909 803	2 313 789
Доходы, не распределенные по сегментам	-	-	1 867 864
Расходы, не распределенные по сегментам	-	-	(1 709 535)
Амортизационные отчисления по ОС за год	573 411	356 374	929 785

Выручка (доходы) сегментов формируются в результате операций с внешними покупателями. Операции с другими сегментами не осуществляются.

Результат сопоставления финансового результата по сегментам, показанного в графе «Итого по Обществу», строке «Прибыль сегмента» и прибыли до налогообложения Общества, приведенной по строке 2300 отчета о финансовых результатах, приведен ниже:

Наименование показателя	2025	2024
Прибыль сегментов	1 830 871	2 313 789
Доходы от участия в других организациях	7 121	19 811
Проценты к получению	1 960 538	879 357
Проценты к уплате	(2 689 720)	(955 260)
Прочие доходы	1 874 908	968 696
Прочие расходы	(2 165 918)	(754 275)
Прибыль до налогообложения (строка 2300)	817 800	2 472 118

Распределение прочих доходов и расходов между сегментами не осуществлялось в виду нецелесообразности и отсутствия необходимой основы.

Наименование показателя	Забайкальский край	Республика Бурятия	Активы и обязательства, не распределенные по сегментам	Итого по Обществу
На 31.12.2025				
Активы сегмента	12 832 475	12 285 417	12 692 721	37 810 613
Обязательства сегмента	4 372 093	2 291 209	22 913 142	29 576 444
На 31.12.2024				
Активы сегмента	11 153 775	8 763 441	6 651 498	26 568 714
Обязательства сегмента	3 637 644	2 012 866	12 209 840	17 860 350
На 31.12.2023				
Активы сегмента	8 245 848	7 262 965	8 873 338	24 382 151
Обязательства сегмента	2 214 017	1 742 503	10 902 407	14 858 927

Нераспределенные активы представляют собой активы, которые не могут быть прямо отнесены к определенному операционному сегменту, а также те активы, которые не находятся под контролем операционного сегмента для целей принятия управленческих решений. Данные активы включают в себя такие активы Общества, как денежные средства, финансовые вложения и отложенные налоговые активы, а также активы центрального аппарата управления Общества, контроль за которыми осуществляет руководство.

К обязательствам сегментов относятся все краткосрочные и долгосрочные обязательства, за исключением обязательств перед бюджетом по налогу на прибыль, обязательств по кредитам и займам, полученным на финансирование деятельности Общества в целом, а также отложенные налоговые обязательства и долгосрочные оценочные обязательства.

Принимая во внимание, что действующая в Обществе система бухгалтерского учета не позволяет произвести с достаточной надежностью разделение платежей поставщикам и подрядчикам, а также поступлений от покупателей и заказчиков в разрезе отчетных сегментов, Общество не раскрывает в соответствии с пунктом 25 ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств» в бухгалтерской (финансовой) отчетности денежные потоки от текущих, инвестиционных и финансовых операций в разрезе отчетных сегментов, определенных в соответствии с ПБУ 12/2010 «Информация по сегментам».

21. Оценочные обязательства, условные активы и обязательства

Оценочные обязательства

В соответствии с учетной политикой Общество признает следующие оценочные обязательства:

- ✓ оценочное обязательство по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков (включая взносы в социальные фонды);
- ✓ оценочное обязательство по судебным процессам с высокой вероятностью негативного исхода, в которых Общество выступает ответчиком;
- ✓ оценочное обязательство по рекультивации земель, используемых под золоотвалами;
- ✓ обязательства по выплате вознаграждения по итогам года;
- ✓ прочие оценочные обязательства.

В соответствии с учетной политикой, величина оценочного обязательства по рекультивации земель под золоотвалами на каждую из отчетных дат определена путем дисконтирования прогнозируемой (с учетом индекса цен производителей) стоимости объема работ, необходимых для осуществления рекультивации земель, по сроку исполнения оценочного обязательства в будущем.

В качестве коэффициента дисконтирования на каждую отчетную дату использовалась доходность российских суверенных облигаций ОФЗ со сроком погашения, максимально приближенным к дате исполнения основной части обязательств по рекультивации:

Наименование	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Ставка дисконтирования	13,98%	15,32%	11,90%

В 2025 году оценочное значение по рекультивации увеличилось на сумму 143 453 тыс. рублей. Основное изменение величины оценочного обязательства на сумму 125 166 тыс. руб. обусловлено пересмотром стоимости рекультивации 1 кв м. в 2025 году – 289 руб. (2024 год – 104 руб.).

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 6.3 «Оценочные обязательства» табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы по графе 4 «Признано» включают величину признанных оценочных обязательств – 1 307 349 тыс. рублей (в 2024 г. – 573 513 тыс. рублей).

Условные активы

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

Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2025 г. Общество не выступало в качестве поручителя по обязательствам третьих лиц.

Общество выступает одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Обществу предъявлено 4 иска от муниципального учреждения «Комитет по управлению имуществом и землепользованию администрации г. Улан-Удэ» о взыскании задолженности по договору аренды имущественного комплекса. По оценке руководства, максимальная сумма потенциального оттока денежных средств по указанным судебным делам составляет 123 402 тыс. рублей. Общество оценивает степень вероятности неблагоприятного исхода данных разбирательств как возможную (менее 50%).

С 2008 г. в Обществе действует программа негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) работников, созданная в целях повышения социальной защищенности сотрудников Общества. Данная программа входит в перечень гарантий, полагающихся сотрудникам Общества, добросовестно выполняющих трудовые обязанности не менее 20 лет (с момента достижения пенсионных оснований). Перечисление средств осуществляется без привязки к конкретному пенсионному счету сотрудника, достоверно оценить сумму таких отчислений не представляется возможным. В 2024 году и в 2025 году отчисления не производились.

В феврале 2026 года Забайкальский краевой суд удовлетворил иск Прокуратуры Забайкальского края и признал незаконным приказ Региональной службы по тарифам и ценообразованию Забайкальского края (РСТ) об установлении тарифов на тепловую энергию на 2024–2025 годы. Решение суда не вступило в законную силу на момент подписания текущей бухгалтерской (финансовой) отчетности. Сумма потенциальных перерасчетов не может быть достоверно оценена до вступления в силу судебного решения и утверждения нового приказа об установлении тарифов на теплоэнергию.

Налогообложение

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверки налоговыми органами влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Кроме того, по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

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

22. Управление финансовыми рисками

Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

22.1. Рыночный риск

Общество подвержено воздействию такого рыночного риска, как изменение процентных ставок по полученным кредитам и займам выданным. Рыночные риски, связанные с колебаниями курсов иностранных валют, не могут повлиять на деятельность Общества, поскольку все операции Общество проводит в рублях.

Влияние рыночного риска, представленное ниже, основано на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать напрямую, например, изменение процентной ставки и биржевых котировок акций.

Риск изменения процентной ставки

Общество подвержено риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки, что обусловлено наличием процентных обязательств в пассивах Общества.

В целях минимизации риска изменения процентных ставок Общество предпринимает следующие шаги:

- ✓ Диверсификация кредитного портфеля посредством привлечения кредитов по фиксированным процентным ставкам, на разные сроки, а также осуществление финансирования в разных кредитно-финансовых институтах;
- ✓ Мониторинг кредитного рынка с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

22.2. Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что контрагенты Общества не смогут исполнить свои обязательства перед Обществом. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Обществом товаров, продукции, работ и услуг на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникает дебиторская задолженность, а также в результате размещения средств Общества в финансовые вложения и на банковские счета, выдачи поручительств за третьих лиц.

Максимальный кредитный риск, возникающий у Общества по видам активов, отражен по балансовой стоимости активов в бухгалтерском балансе и включает следующее (тыс. рублей):

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Дебиторская задолженность (Торговая, по налогам и прочая)	1 817 607	1 956 307	1 150 466
Долгосрочная дебиторская задолженность	38 809	38 909	235 784
Выданные займы	528 021	828 021	3 335 160
Денежные средства и денежные эквиваленты	8 156 340	2 658 055	4 905 033
Итого максимальный кредитный риск	10 540 777	5 481 292	9 626 443

Общество осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Руководство Общества проводит анализ по срокам задержки платежей дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, Общество считает целесообразным предоставлять информацию по срокам задержки платежей и другую информацию по кредитному риску. В таблице ниже представлен анализ торговой, по налогам и прочей дебиторской задолженности, а также долгосрочной дебиторской задолженности в разрезе интервалов, используемых руководством для целей анализа и начисления резерва по сомнительной задолженности (тыс. рублей):

Сроки	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв	Баланс до резерва	Резерв
Юридические лица	1 543 693	(333 780)	1 678 504	(291 974)	1 219 672	(298 994)
Непросроченная и не обесцененная	1 198 524	-	1 330 334	-	895 923	-
Сомнительная задолженность, в т.ч.:						
Просроченная менее 45 дней	10 035	-	54 496	-	22 351	-
Просроченная от 46 – 90 дней	2 709	(1 355)	3 402	(1 702)	4 807	(2 403)
Свыше 90 дней	332 425	(332 425)	290 272	(290 272)	296 591	(296 591)
Физические лица	1 000 277	(352 774)	859 981	(251 295)	757 056	(291 495)
Непросроченная и не обесцененная	393 588	-	393 264	-	293 912	-
Сомнительная задолженность, в т.ч.:						
Просроченная менее 135 дней	236 795	-	202 549	-	158 365	-
Просроченная от 136 – 180 дней	34 240	(17 120)	25 747	(12 874)	26 588	(13 294)
Свыше 180 дней	335 654	(335 654)	238 421	(238 421)	278 191	(278 191)
Итого	2 543 970	(686 554)	2 538 485	(543 269)	1 976 727	(590 479)

Сумма резерва под обесценение дебиторской задолженности определяется руководством Общества исходя из платежеспособности конкретных потребителей, тенденций и анализа прошлых платежей и ожидаемых в будущем потоков денежных средств, а также сроков получения судебных решений о взыскании просроченной задолженности.

Руководство Общества полагает, что вероятность своевременного погашения дебиторской задолженности подвержена влиянию экономических факторов, но при этом считает, что риск потерь, превышающих созданный резерв под обесценение дебиторской задолженности, является низким.

Денежные средства Общества размещены в кредитно-финансовых учреждениях, имеющих минимальный риск невыполнения обязательств на момент открытия счета. Несмотря на тот факт, что некоторые банки не имеют международного кредитного рейтинга, руководство Общества оценивает их как надежных контрагентов, занимающих стабильное положение на российском рынке.

Концентрация кредитного риска

Общество не подвержено концентрации кредитного риска, ни один из дебиторов Общества не превышает 10% величины чистых активов Общества, а расчетные счета и депозиты, превышающие данную величину, размещены в различных кредитных учреждениях с кредитными рейтингами не ниже А+ (RU) (по данным рейтингового агентства АКРА).

22.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Общество подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство Общества ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Общество старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Общество инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Портфель ликвидности Общества включает денежные средства и денежные эквиваленты, а также дебиторскую задолженность и акции «РусГидро», которые могут быть оперативно реализованы в денежной форме в целях удовлетворения непредвиденных потребностей в ликвидности.

Информация о доступных лимитах кредитных линий и договоров Агентского факторинга (тыс. рублей)

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Совокупная величина кредитных линий, не использованных Обществом	1 703 779	2 604 533	4 816 095
Совокупная величина доступных лимитов по договорам Агентского факторинга, не использованных Обществом	970 000	676 974	266 677

Казначейство Общества контролирует ежедневную и ежемесячную позицию по ликвидности в целях прогнозирования и оперативного предотвращения кассовых разрывов.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31.12.2025 по срокам, оставшимся до погашения, указанным в заключенных Обществом договорах. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам и относящихся к ним суммам начисленных на отчетную дату процентов.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату.

В случае, если в рамках существующих договорных отношений по состоянию на отчетную дату имелись нарушения, позволяющие кредитору требовать досрочный возврат суммы задолженности, такие обязательства включены в категорию обязательств до востребования.

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2025 (тыс. рублей):

Наименование	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	2 248 483	4 478 050	2 057 399	21 514 911	30 298 848
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 892 204	-	-	-	1 892 204
Прочая кредиторская задолженность (включая задолженность по налогам)	717 365	-	-	-	717 365
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	5 357	-	-	-	5 357
Итого	4 863 409	4 478 050	2 057 399	21 514 911	32 913 774

В таблице ниже представлен анализ обязательств Общества по срокам погашения по состоянию на 31.12.2024 (тыс. рублей):

Наименование	До востребования и в срок менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	378 035	513 898	27 796	7 450 893	8 370 622
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 521 432	5 405	-	-	2 526 837
Прочая кредиторская задолженность (включая задолженность по налогам)	2 013 758	-	-	-	2 013 758
Кредиторская задолженность перед персоналом организации	202 334	-	-	-	202 334
Итого	5 115 559	519 303	27 796	7 450 893	13 113 551

23. Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую бухгалтерскую (финансовую) отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Общества, текущих планов, прибыльности операций и доступа Общества к финансовым ресурсам.

По результатам 2025 года чистая прибыль Общества составила 460 944 тыс. рублей (за 2024 год — 1 554 614 тыс. рублей), также активы Общества в течение периода увеличились на 11 241 899 тыс. рублей. Текущие обязательства и будущие платежи обеспечены ликвидными активами, которые находятся в распоряжении Общества. В течение отчетного периода все кредитные обязательства были погашены своевременно. Несмотря на то, что по ряду кредитных договоров были зафиксированы нарушения ограничительных условий (вследствие финансирования инвестиционных проектов), они не повлекли за собой предъявления претензий со стороны кредиторов и не отразились на стабильности обслуживания долга. (см. раздел 11 «Кредиты и займы» настоящих Пояснений). По мнению руководства, Общество обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности непрерывно.

В целом Общество является ключевым объектом обеспечения жизнедеятельности Забайкальского края и Республики Бурятия, единственным крупным производителем электрической и тепловой энергии в регионах присутствия, что является дополнительным подтверждением способности Общества непрерывно продолжать свою деятельность после отчетной даты.

24. События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло существенных событий, требующих раскрытия в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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



Е.С. Николаев

Главный бухгалтер ПАО «ТГК-14»

Н. Е. Ходакова

26 марта 2026 г.