

**ПАО «Территориальная генерирующая
компания №1»**

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная
в соответствии с международными
стандартами финансовой
отчетности (МСФО),
(с аудиторским заключением независимого
аудитора)**

**31 декабря 2025 года
Санкт-Петербург | 2025**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Территориальная генерирующая компания № 1»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Территориальная генерирующая компания № 1» (Организация) (ОГРН 1057810153400) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ, и содержащимися в них требованиями независимости, применимыми к аудиту общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Оценка обесценения внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа проверяет наличие признаков обесценения стоимости объектов основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования (далее - внеоборотные активы) и при необходимости проводит соответствующее тестирование.

Этот вопрос являлся значимым для нашего аудита, так как балансовая стоимость внеоборотных активов по состоянию на 31 декабря 2025 года является существенной для консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год, а процедура тестирования на обесценение является сложным процессом, который предполагает применение руководством значительных суждений, и в основе этого процесса лежат допущения, находящиеся под влиянием прогнозируемых будущих рыночных и экономических условий, которые по своей сути являются неопределенными.

Аудиторские процедуры включали проверку наличия признаков обесценения внеоборотных активов, а также исходных данных для теста, в случае их наличия, и анализ денежных потоков, к которым результаты теста на обесценение являются наиболее чувствительными и которые имеют наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости внеоборотных активов, а также проверку достаточности раскрытий в отношении обесценения внеоборотных активов в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. В ходе проверки мы привлекли эксперта для помощи нам в оценке допущений и методологии, используемых Группой для проведения теста.

Результаты проведенного теста на обесценение представлены в примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности

Мы уделили особое внимание вопросу определения резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности в связи с тем, что резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года является существенным для консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год, а процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений (примечания 2.2.4.2, 10 и 26.1 к консолидированной финансовой отчетности).

Аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки включали:

- проверку применения модели «ожидаемых кредитных убытков» в отношении финансовых активов Группы;
- проверку группировки торговой дебиторской задолженности на основе характеристик общего кредитного риска, вида задолженности и срока просрочки;
- проверку расчета ожидаемых ставок убытков по дебиторской задолженности на основе исторических данных;
- проверку полноты и корректности раскрытия данных в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Генеральный директор Организации (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и отчете эмитента за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом и отчетом эмитента за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров Организации.

Ответственность руководства и Совета директоров Организации за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Организации несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров Организации несет ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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;
- б) 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 Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеет ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров Организации, 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 Совету директоров Организации 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 аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров Организации, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной 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
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по аудиту),
ОРНЗ 22006023840, действующий
от имени аудиторской организации
на основании доверенности
от 12.02.2026 № 32-01/2026-Ю



Голик Юрий Александрович

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

6 марта 2026 года

Оглавление

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

1	Общая информация.....	11
2	Существенная информация об учетной политике	12
3	Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения.....	18
4	Сегментная информация	21
5	Связанные стороны.....	23
6	Основные средства	28
7	Активы в форме права пользования.....	29
8	Нематериальные активы.....	30
9	Обесценение внеоборотных активов	30
10	Дебиторская задолженность и предоплата.....	31
11	Налог на прибыль.....	31
12	Финансовые активы.....	33
13	Запасы	33
14	Денежные средства и их эквиваленты	33
15	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	34
16	Капитал	34
17	Кредиты и займы.....	35
18	Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	36
19	Оценочные обязательства	36
20	Кредиторская задолженность по прочим налогам.....	39
21	Выручка	39
22	Операционные расходы.....	40
23	Финансовые доходы и расходы.....	40
24	Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров.....	41
25	Условные и договорные обязательства	41
26	Факторы финансовых рисков	42
27	Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
28	События после отчетного периода.....	48

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	144 238	139 420
Активы в форме права пользования	7	1 661	1 355
Инвестиционная недвижимость		852	337
Нематериальные активы	8	4 121	4 462
Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия		690	649
Дебиторская задолженность и предоплата	10	2 084	2 898
Отложенные налоговые активы	11	2 185	1 242
Финансовые активы	12	5 000	-
Итого внеоборотные активы		160 831	150 363
Оборотные активы			
Запасы	13	6 069	5 473
Дебиторская задолженность и предоплата	10	22 672	21 616
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		164	384
Денежные средства и их эквиваленты	14	525	2 952
Финансовые активы	12	9 502	14 244
Итого оборотные активы		38 932	44 669
Итого активы		199 763	195 032
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	38 543	38 543
Эмиссионный доход	16	22 914	22 914
Выкупленные собственные акции	16	(2)	-
Накопленная прибыль и прочие резервы		70 545	69 000
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «ТГК-1»		132 000	130 457
Неконтролирующая доля участия		(44)	(11)
Итого капитал и резервы		131 956	130 446
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	31 998	-
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	18	177	766
Обязательства по аренде		1 619	1 169
Оценочные обязательства	19	1 108	974
Отложенные налоговые обязательства	11	11 075	10 817
Итого долгосрочные обязательства		45 977	13 726
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	3 895	33 968
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	18	15 181	14 297
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		78	-
Кредиторская задолженность по прочим налогам	20	1 116	920
Обязательства по аренде		221	336
Оценочные обязательства	19	1 339	1 339
Итого краткосрочные обязательства		21 830	50 860
Итого обязательства		67 807	64 586
Итого капитал и обязательства		199 763	195 032

В.Е. Ведерчик
Генеральный директор



Главный бухгалтер

«06» марта 2026 года

Прилагаемые примечания на стр. 11-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка	21	125 006	110 644
Операционные расходы	22	(119 855)	(101 782)
Восстановление убытка / (убыток) от обесценения финансовых активов	26	738	(845)
Прибыль от операционной деятельности		5 889	8 017
Финансовые доходы	23	3 242	1 767
Финансовые расходы	23	(6 783)	(4 956)
Доля в прибыли ассоциированных организаций		39	105
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		2 387	4 933
Расход по налогу на прибыль	11	(843)	(4 151)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		1 544	782
Убыток за период от прекращенной деятельности	15	-	(19)
Прибыль за период		1 544	763
Прочий совокупный (расход) / доход за период: Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка, за вычетом налога на прибыль; Переоценка обязательства по вознаграждениям работникам		(32)	92
Прочий совокупный (расход) / доход за период		(32)	92
Совокупный доход за период		1 512	855
Прибыль / (убыток) за период, относимая к:			
Акционерам ПАО «ТГК-1»		1 577	776
Неконтролирующей доле участия		(33)	(13)
Совокупный доход / (расход) за период, относимый к:			
Акционерам ПАО «ТГК-1»		1 545	868
Неконтролирующей доле участия		(33)	(13)
Базовая прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО "ТГК-1" (в российских рублях)		0,0004	0,0002
Базовый убыток на акцию от прекращенной деятельности, приходящаяся на долю акционеров ПАО "ТГК-1" (в российских рублях)		-	(0,000005)
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО "ТГК-1" (в российских рублях)	24	0,0004	0,0002

В.Е. Ведерчик
Генеральный директор



Главный бухгалтер

«06» марта 2026 года

Прилагаемые примечания на стр. 11-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		2 387	4 914
Корректировки к прибыли до налогообложения:			
Амортизация		10 414	9 434
(Восстановление убытка) / убыток от обесценения финансовых активов	26	(738)	845
Доля в прибыли ассоциированных организаций (Прибыль) / убыток от выбытия основных средств и прочих внеоборотных активов		(39)	(105)
		(133)	19
Финансовые доходы		(3 242)	(1 767)
Финансовые расходы		6 783	4 956
Убыток от выбытия дочерней организации		-	19
Изменение оценочных обязательств	19	25	(1 427)
Прочие неденежные операции		(19)	86
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		15 438	16 974
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение дебиторской задолженности и предоплаты		(2 042)	(2 060)
Изменение запасов		(582)	(687)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств		(71)	2 583
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам		204	(33)
Изменения в оборотном капитале		(2 491)	(197)
Налог на прибыль уплаченный		(1 228)	(2 162)
Проценты уплаченные		(6 531)	(3 203)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		5 188	11 412
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных активов		(13 793)	(16 103)
Поступления от продажи основных средств и прочих внеоборотных активов		20	112
Предоставление займов выданных		(170)	(5 000)
Погашение займов выданных		5 085	4 550
Проценты полученные		2 512	1 269
Приобретение финансовых активов		(5 001)	-
Поступления от продажи дочерних организаций за вычетом выбывших денежных средств		2 000	926
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(9 347)	(14 246)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления кредитов и займов		34 398	23 775
Погашение кредитов и займов		(32 376)	(18 169)
Погашение обязательств по аренде		(290)	(297)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		1 732	5 309
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 427)	2 475
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	14	2 952	477
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	525	2 952

В.Е. Ведерчик
 Генеральный директор

Главный бухгалтер
 «06» марта 2026 года

Прилагаемые примечания на стр. 11-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Капитал, причитающийся акционерам ПАО "ТГК-1"								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные акции	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал	
Остаток на 1 января 2024 года	38 543	22 914	-	68 132	129 589	3 929	133 518	
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	776	776	(13)	763	
Прочий совокупный доход за вычетом налога:								
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	-	-	-	92	92	-	92	
Совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	868	868	(13)	855	
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Выбытие дочерней организации	-	-	-	-	-	(3 927)	(3 927)	
Остаток на 31 декабря 2024 года	38 543	22 914	-	69 000	130 457	(11)	130 446	
Остаток на 1 января 2025 года	38 543	22 914	-	69 000	130 457	(11)	130 446	
Прибыль / (убыток) за период	-	-	-	1 577	1 577	(33)	1 544	
Прочий совокупный расход за вычетом налога:								
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	-	-	-	(32)	(32)	-	(32)	
Совокупный доход / (расход) за период	-	-	-	1 545	1 545	(33)	1 512	
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Выкупленные собственные акции	-	-	(2)	-	(2)	-	(2)	
Остаток на 31 декабря 2025 года	38 543	22 914	(2)	70 545	132 000	(44)	131 956	

В.Е. Ведерчик
Генеральный директор



Главный бухгалтер
«06» марта 2026 года

Прилагаемые примечания на стр. 11-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Общая информация

1.1 Организационная структура и описание деятельности

Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №1» (далее по тексту – ПАО «ТГК-1» или «Общество») было зарегистрировано и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Основными видами деятельности Общества являются производство и продажа электрической и тепловой энергии, мощности, а также передача и распределение тепловой энергии на территории Российской Федерации. В состав Общества входят 51 электростанция, которые расположены в четырех субъектах РФ: Санкт-Петербурге, Республике Карелия, Ленинградской и Мурманской областях.

Общество зарегистрировано в Инспекции ФНС России №15 по Санкт-Петербургу. Офис Общества находится по адресу: 197198, Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, проспект Добролюбова, дом 16, корпус 2А.

Общество и его дочерняя организация формируют Группу ТГК-1 (далее - «Группа»). В состав Группы на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года входит одна дочерняя организация с незначительной неконтролирующей долей участия, зарегистрированная в Российской Федерации. Основным видом деятельности дочерней организации является производство, передача и распределение пара и горячей воды (тепловой энергии).

1.2 Отношения с государством и влияние на деятельность Группы

На дату составления консолидированной финансовой отчетности ООО «Газпром энергохолдинг» принадлежит 51,79% акций Общества (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 51,79%). ПАО «Газпром» является стороной, обладающей конечным контролем.

В число потребителей электрической и тепловой энергии, производимой Группой, входит большое количество организаций, связанных с государством, или имеющих к нему непосредственное отношение. Список основных поставщиков топлива Группы включает дочерние организации ПАО «Газпром». Государство также контролирует ряд поставщиков Группы.

Правительство Российской Федерации оказывает непосредственное влияние на операционную деятельность Группы через регулирование оптового рынка электроэнергии (мощности) и розничного рынка тепловой энергии посредством Федеральной Антимонопольной службы («ФАС») и органов исполнительной власти в области регулирования тарифов. АО «Системный оператор Единой Энергетической Системы» (АО «СО ЕЭС»), которое контролируется Российской Федерацией в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, координирует деятельность Группы в области генерирующих мощностей.

Как указано в Примечании 26, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

1.3 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации имеет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться, подвержено частым изменениям и допускает возможность разных толкований. Колебания цен на газ, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских организаций и граждан оказали и могут продолжать оказывать влияние на экономику Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда и их воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

В 2022 - 2025 годах Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции против Российской Федерации. Данные обстоятельства привели к колебаниям курса российского рубля, повышенной волатильности финансовых рынков, а также значительно повысили уровень экономической неопределенности в условиях осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации. Масштаб и продолжительность этих событий остаются неопределенными и могут повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Руководство Группы анализирует сложившиеся экономические условия и их возможное влияние на деятельность Группы и предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих условиях. На момент подписания данной консолидированной финансовой отчетности по оценкам руководства Группы описанные обстоятельства не ставят под сомнение непрерывность деятельности Группы.

2 Существенная информация об учетной политике

2.1 Основа подготовки финансовой информации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Совета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной (исторической) стоимости приобретения, за исключением: отдельных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, и внеоборотных активов, предназначенных для продажи.

Существенная информация об учетной политике, использованная при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже.

2.2 Краткое описание существенной информации об учетной политике и оценок в ее применении

2.2.1 Операции в иностранной валюте

Официальный обменный курс, установленный Центральным Банком Российской Федерации, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2025 года (101,6797 рублей за 1 доллар США на 31 декабря 2024 года) и 92,0938 рублей за 1 евро на 31 декабря 2025 года (106,1028 рублей за 1 евро на 31 декабря 2024 года).

2.2.2 Консолидация

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия. Другие изменения доли Группы в чистых активах после приобретения акций указанных предприятий признаются следующим образом: доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных организаций отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе за отчетный период, как доля в прибыли ассоциированных организаций; доля Группы в составе прочего совокупного дохода ассоциированной организации отражается в составе прочего совокупного дохода Группы и представляется отдельно; все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов признаются через прибыли или убытки в составе доли в прибыли ассоциированных организаций.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

2.2.3 Сделки между организациями под общим контролем

Приобретение дочерних организаций у организаций, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки организации-предшественника (передающей стороны). Консолидированная финансовая отчетность включает результаты приобретенной организации с даты приобретения. Соответствующие показатели предыдущего периода не пересчитываются. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между организациями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Организация-предшественник считается отчитывающейся организацией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней организации, подготовленной в соответствии с МСФО. В случае, если такая консолидированная отчетность отсутствует, используются балансовые стоимости активов и обязательств из финансовой отчетности дочерней организации.

Любая разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у организации-предшественника (передающей стороны) сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка в составе собственного капитала по строке Отчета о финансовом положении «Накопленный убыток/прибыль и прочие резервы».

2.2.4 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты классифицируются по уровням справедливой стоимости в зависимости от уровня неопределенности используемых исходных данных для оценки справедливой стоимости, где оценка на уровне 1 будет основываться на рыночных котировках, а на уровне 3 – на ненаблюдаемых данных. При этом оценка финансовых инструментов, включенных в уровень 2, основывается главным образом на рыночном или доходном подходе, в частности на методе оценки приведенной стоимости денежных потоков. Данные методы оценки максимально используют наблюдаемые рыночные цены, в случае их доступности, и в наименьшей степени полагаются на допущения, характерные для Группы.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала финансовые инструменты на основе соответствующего уровня иерархии справедливой стоимости, как указано выше (Примечание 27).

2.2.4.1 Классификация финансовых активов

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. К данной категории финансовых активов Группы относятся займы выданные, дебиторская задолженность, депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства на счетах банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. В данную категорию финансовых активов включаются долговые активы, которые удерживаются в рамках бизнес-моделей, цель которых достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Руководство Группы может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости долевого инструмента в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Руководство Группы приняло решение по большинству имеющихся долевого инструмента отражать изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, так как данные инструменты рассматриваются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе. Прочий совокупный доход / расход от изменения справедливой стоимости таких инструментов не может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток. Финансовые активы, которые не соответствуют условиям признания в качестве финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости либо учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Указанные финансовые активы отсутствуют у Группы.

2.2.4.2 Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевого инструменты, а также к активам по договору.

В отношении дебиторской задолженности и активов по договору Группы применяется упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

2.2.4.3 Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости. Финансовые обязательства Группы включают в себя торговую и прочую кредиторскую задолженность, задолженность по кредитам и займам, обязательства по аренде.

2.2.4.4 Модификация финансовых инструментов

Если финансовый инструмент, оцениваемый по амортизированной стоимости, заменяется другим финансовым инструментом с тем же контрагентом на существенно отличающихся условиях или условия финансового инструмента существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как погашение первоначального финансового инструмента и признание нового финансового инструмента с отражением разницы в балансовой стоимости в консолидированном отчете о совокупном доходе. При незначительном изменении (менее 10%) амортизированная стоимость финансового инструмента пересчитывается исходя из новых условий с отражением финансового результата от пересчета балансовой стоимости в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о совокупном доходе.

2.2.5 Основные средства

2.2.5.1 Признание и оценка

Основные средства и незавершенное строительство отражаются по стоимости приобретения или строительства, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Первоначальная стоимость актива включает расходы по займам, привлеченным на общие цели и используемым в том числе для получения квалифицируемого актива. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты объектов) основных средств.

2.2.5.2 Капитализация затрат по займам

По займам, привлеченным на общие цели и используемым в том числе для получения квалифицируемого актива, капитализированные затраты рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы, посчитанной без учета займов, привлеченных специально для получения квалифицируемого актива (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы). Если расчетная сумма капитализируемых затрат превышает сумму фактических затрат по займам, то капитализируются фактические затраты, понесенные по займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

2.2.5.3 Амортизация объектов основных средств

Амортизация объектов основных средств начисляется линейным способом и отражается в составе прибыли или убытка в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого объекта основных средств.

Первоначальные сроки полезного использования объектов основных средств с учетом произведенных пересмотров на отчетную дату (в годах) по группам основных средств представлены ниже:

Группа основных средств	
Здания и сооружения	3-105
Машины и оборудование	3-81
Прочие	3-40

2.2.6 Аренда

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением договоров краткосрочной аренды, срок которых не превышает 12 месяцев, и договоров аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой, связанной с изменением платежей по аренде и модификацией договоров аренды. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении срока полезного использования, который определяется исходя из сроков аренды, включая опционы на продление и расторжение, и предполагаемого срока полезного использования активов.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

2.2.7 Нематериальные активы

Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализируемые расходы на приобретение компьютерного программного обеспечения и лицензий.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение всего предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, кроме гудвила, с той даты, когда они готовы к использованию. Срок полезного использования программных продуктов составляет 10 лет.

2.2.8 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем отражается в учете по первоначальной стоимости. Метод амортизации и сроки полезного использования устанавливаются в соответствии с п. 2.2.5.

2.2.9 Собственный капитал

2.2.9.1 Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычет из полученного от выпуска дохода за минусом налога. Сумма превышения справедливой стоимости полученного возмещения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

2.2.9.2 Собственные акции выкупленные

По строке баланса «Собственные акции, выкупленные у акционеров» отражается справедливая стоимость вознаграждения, уплаченного материнским обществом Группы в обмен на приобретение собственных акций, которые оно продолжает удерживать по состоянию на отчетную дату для тех или иных целей. При этом, стоимость выкупленных собственных акций увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению выкупа.

Полученное возмещение при последующей продаже, в случае отрицательного или положительного результата от операции, а также аннулирование собственных выкупленных акций подлежит признанию непосредственно внутри статей собственного капитала, принимая во внимание имеющиеся требования российского законодательства в отношении статей собственного капитала.

До момента реализации собственных акций колебания в их рыночной стоимости не отражаются в отчетности.

2.2.10 Запасы

Списание запасов осуществляется по средневзвешенной стоимости.

Списание стоимости запасов до чистой возможной цены продажи и восстановление ранее проведенного списания запасов, вызванного увеличением чистой возможной цены продажи, признаются как увеличение и уменьшение величины материалов и иных запасов, отраженных в составе операционных расходов консолидированного отчета о совокупном доходе.

2.2.11 Государственные субсидии

Субсидии предоставляются Правительством Санкт-Петербурга, Ленинградской и Мурманской областей в целях компенсации убытков, понесенных Группой в результате поставки тепловой энергии населению по регулируемым льготным тарифам, и отражаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому они относятся по строке «Выручка».

Субсидии, относящиеся к компенсации понесенных расходов, отражаются в составе прочих операционных доходов развернуто, отдельно от компенсируемых расходов.

2.2.12 Оценочные обязательства

Если влияние временной стоимости денег существенно, то величина оценочных обязательств определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по безрисковой ставке, основанной на показателе бескупонной доходности государственных ценных бумаг.

Группа имеет обязательства по восстановлению окружающей среды, связанные с восстановлением территории золоотвала, не пригодной для дальнейшего использования, после полного заполнения золоотвала, включая демонтаж сооружений золоотвала.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Изменения в оценке существующего обязательства по восстановлению окружающей среды возникают в результате изменения расчетных сроков или суммы затрат, или в результате изменения ставки дисконтирования и инфляции. Эти изменения приводят к корректировке стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Если уменьшение суммы обязательства превышает балансовую стоимость актива, такое превышение подлежит немедленному признанию в составе прибылей или убытков.

В обществе действует пенсионная программа с установленными выплатами и прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Величина обязательства по вознаграждениям работникам ежегодно рассчитывается квалифицированным специалистом-актуарием.

2.2.13 Выручка

Выручка от продажи электроэнергии, мощности и тепловой энергии признается в момент ее поставки потребителям ежемесячно.

Определенные группы населения получают государственные субсидии на основании специфических условий (например, инвалидность, статус ветерана войны и др.), которые предоставляются в виде снижения суммы оплаты за тепловую энергию, которую Группа взимает напрямую с потребителя.

Группа получает компенсирующие платежи от соответствующих муниципальных органов. Выручка в таких случаях признается на основании общей величины, которая будет получена как от покупателя, так и от государственных органов.

Выручка по договорам на оказание услуг и выполнение работ признается в составе прибыли или убытка в той части, которая относится к завершенной стадии услуг и работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности определяется как доля расходов по договору, понесенных в связи с выполнением завершенных на отчетную дату услуг и работ, в общей плановой сумме расходов по договору.

Обычные условия расчетов с покупателями подразумевают оплату по факту поставки.

2.2.14 Доходы и расходы

Прибыли и убытки по курсовым разницам по операционным статьям отражаются свернуто в составе операционных расходов, а иные – развернуто в составе финансовых доходов и расходов.

2.2.15 Сегментная отчетность

Операционные сегменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности в форме, соответствующей требованиям внутренней отчетности, предоставляемой главному руководящему органу, ответственному за принятие операционных решений. Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, который распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов, является Совет директоров и Генеральный директор, принимающие стратегические решения.

2.2.16 Применение разъяснений и изменений к стандартам МСФО

Следующее изменение к действующему международному стандарту финансовой отчетности вступило в силу начиная с 1 января 2025 года:

- Изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения вводят понятие конвертируемой валюты и устанавливают порядок определения используемого обменного курса в случае, если валюта не может быть обменена на другую валюту, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности.

Данное изменение не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2.2.17 Новые стандарты и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Новые стандарты и ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие изменения к стандартам и новые стандарты:

- Изменения к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.
- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года и после этой даты). Изменения касаются классификации финансовых активов и прекращения признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей.
- Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года и после этой даты). Изменения вводят требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.
- Новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия финансовой отчетности» (выпущен в апреле 2024 года и применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года и после этой даты). Стандарт заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.
- Новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен в мае 2024 года и применяется для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года и после этой даты) предоставит дочерним компаниям, соответствующим определенным критериям, право на менее полное, чем предусмотрено общими требованиями МСФО, раскрытие информации.

Группа рассмотрела новые стандарты и изменения к существующим стандартам при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Новые стандарты и изменения к существующим стандартам не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Профессиональные суждения, расчетные оценки и допущения

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство использует различные оценки и допущения, которые могут влиять на величину оценки активов и обязательств, а также на информацию в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

Руководство также выносит определенные суждения при применении положений учетной политики. Такие оценки и допущения постоянно анализируются на основе исторических данных и другой информации, включая прогнозы и ожидания относительно будущих событий, которые представляются обоснованными с учетом складывающихся обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем как в положительную, так и в отрицательную сторону (в зависимости от того, какой эффект они окажут) с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены суждения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, а также допущения и оценки, которые могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

3.1 Существенные суждения, использованные при учете договоров аренды

При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа применяет профессиональное суждение для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств в случае, если договор аренды не содержит ставку дисконтирования. При определении ставки привлечения дополнительных заемных средств руководство Группы анализирует наличие заемных средств, привлеченных на аналогичный срок в аналогичном периоде. В случае отсутствия заемных средств с аналогичными характеристиками ставка дисконтирования определяется на основе безрисковой ставки, скорректированной на кредитный риск Группы, определяемый на основе ее котируемых облигаций и привлеченных банковских кредитов.

Оценка продолжительности не подлежащего досрочному прекращению периода аренды является предметом суждения руководства, учитывающего все уместные факты и обстоятельства, которые обуславливают наличие у Группы экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона на продление аренды.

К данным фактам и обстоятельствам относятся необходимость продления аренды для осуществления производственной деятельности, длительность строительства и эксплуатации объектов на арендованных участках земли, сроки полезного использования арендованных объектов, потенциальные затраты на демонтаж и перемещение актива.

3.2 Существенные допущения, использованные для определения суммы резервов

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств.

Прогнозирование потоков денежных средств при проведении тестирования на возможное обесценение требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы реализации электроэнергии и мощности, цены на электрическую и тепловую энергию и мощность, капитальные вложения, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконтирования. Кроме того, допущения применяются при определении единиц, генерирующих денежные потоки, по которым проводится проверка на обесценение.

Эффекты от принятых оценок и допущений отражены в Примечании 9.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам сформирован на основе оценки руководством Группы ожидаемых кредитных убытков на основании всего срока действия дебиторской задолженности и прочих финансовых активов. Если отмечается значительное снижение платежеспособности крупного потребителя или масштабы фактической неуплаты превышают прогнозные, то фактические результаты могут отличаться от оценочных значений.

Эффекты от применения данного допущения представлены в Примечании 26.

3.3 Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств является предметом профессионального суждения руководства, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания, физический износ и среду эксплуатации активов. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих норм амортизации.

Данные оценки могут оказать влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизационные расходы за период. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок представлен в Примечании 6, сроки полезного использования представлены в Примечании 2.

3.4 Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа использует метод актуарной оценки для измерения приведенной стоимости обязательств по выплатам по окончании трудовой деятельности и связанной с ними стоимости текущих услуг работников. В целях такого измерения используются демографические допущения относительно будущих характеристик занятых в настоящее время и бывших работников, имеющих право на вознаграждения, а также финансовые допущения. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок и допущений представлен в Примечании 19.

3.5 Оценочные обязательства по уплате налогов

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям (Примечание 25). В тех случаях, когда, по мнению руководства Группы, велика вероятность того, что налоговые органы могут не согласиться с его интерпретацией применимого законодательства и позицией Группы в части правильности исчисления и уплаты налогов, в консолидированной финансовой отчетности формируется соответствующее оценочное обязательство.

3.6 Оценочное обязательство по восстановлению окружающей среды

На каждую отчетную дату руководство пересматривает обязательства Группы по выводу активов из эксплуатации, представляющие собой обязательства по восстановлению окружающей среды, и корректирует их до текущих наилучших оценок в соответствии с разъяснением КРМФО (IFRIC) 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению природных ресурсов и иных аналогичных обязательствах».

Величина признанных обязательств представляет собой наилучшую оценку расходов, необходимых для урегулирования обязательств, существующих на отчетную дату, исходя из требований законодательства той страны, в которой находятся активы, в отношении которых возникают обязательства по выводу из эксплуатации. При расчете наилучшей оценки обязательств во внимание принимаются неизбежные риски и неопределенность, сопровождающие многие события и обстоятельства. Прогнозирование будущих затрат по восстановлению окружающей среды требует существенных суждений. Будущие события, которые могут повлиять на величину расходов, необходимых для урегулирования обязательств, принимаются во внимание при расчете суммы обязательств в том случае, когда существуют достаточные объективные свидетельства того, что эти события произойдут. Эффект от принятых важнейших бухгалтерских оценок представлен в Примечании 19.

3.8 Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Эффект от применения данной бухгалтерской оценки и суждения представлен в Примечании 11.

3.9 Оценка справедливой стоимости активов и обязательств.

Ряд принципов учетной политики Группы и требования по раскрытию информации предусматривают оценку справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. При определении справедливой стоимости активов и обязательств Группа максимально использует наблюдаемые исходные данные. Результаты справедливой стоимости распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от использованных в оценке исходных данных.

Определение справедливой стоимости необоротных активов для продажи осуществляется на ненаблюдаемых рыночных данных, полученных на дату проведения оценки (Уровень 3 в соответствии с иерархией справедливой стоимости).

Отнесение финансовых инструментов к тому или иному уровню справедливой стоимости описано в Примечании 2.2.4.

4 Сегментная информация

Главным руководящим органом, ответственным за принятие операционных решений, являются Совет директоров и Генеральный директор (далее – «Руководство»), которые получают и используют различную внутреннюю финансовую информацию с тем, чтобы оценить результаты деятельности Группы и распределить ресурсы.

В Группе выделяются следующие отчетные сегменты: ТЭЦ Невского филиала, ГЭС Невского филиала, Кольский филиал, Карельский филиал, Мурманская ТЭЦ.

Все отчетные сегменты расположены на территории Российской Федерации.

При оценке результатов деятельности сегментов и распределении ресурсов, руководством анализируется представленная ниже информация, подготавливаемая в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ). Финансовый результат по сегментам определяется с учетом всех доходов и расходов, исключая расход по налогу на прибыль. Расхождения показателей отчетных сегментов с показателями консолидированной финансовой отчетности обусловлены наличием корректировок, возникших вследствие различий в российских и международных стандартах учета.

В связи с тем, что руководство, принимающее операционные решения, не анализирует активы и обязательства по каждому отчетному сегменту, Группа не раскрывает информацию по активам и обязательствам в разрезе сегментов.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

4.1 Финансовый результат по сегментам

Ниже представлена информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	ТЭЦ Невского филиала	ГЭС Невского филиала	Кольский филиал	Карельский филиал	Мурманская ТЭЦ	Прочие	Итого по сегментам
Выручка	85 728	6 470	17 021	11 673	7 398	986	129 276
Финансовый результат по сегментам	(2 203)	3 246	4 872	(33)	(3 776)	4	2 110
Амортизация	(6 935)	(803)	(1 536)	(1 059)	(245)	(160)	(10 738)
Восстановление убытка / (убыток от обесценения финансовых активов)	2	-	265	91	(4)	758	1 112
Нетто процентных расходов	(154)	(38)	(24)	(5)	(2 024)	(1 470)	(3 715)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	ТЭЦ Невского филиала	ГЭС Невского филиала	Кольский филиал	Карельский филиал	Мурманская ТЭЦ	Прочие	Итого по сегментам
Выручка	75 781	6 417	13 763	11 117	7 400	176	114 654
Финансовый результат по сегментам	(307)	3 748	3 136	637	(1 546)	(774)	4 894
Амортизация	(6 237)	(788)	(1 230)	(1 006)	(198)	(200)	(9 659)
Восстановление убытка / (убыток от обесценения финансовых активов)	-	-	(94)	44	(247)	7 148	6 851
Нетто процентных расходов	(269)	(35)	(23)	(4)	(1 120)	(474)	(1 925)

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Приведение выручки по сегментам к выручке Группы в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Выручка по сегментам	129 276	114 654
Прочие корректировки	(4 270)	(4 010)
Выручка МСФО	125 006	110 644

Приведение финансового результата по отчетным сегментам к прибыли от операционной деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Финансовый результат по сегментам	2 110	4 895
Корректировка по стоимости основных средств, амортизации и убытка от обесценения	325	226
Доля в прибыли ассоциированных организаций и совместных предприятий	39	105
Восстановление оценочных обязательств	-	1 450
Начисление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам	(374)	(7 696)
Прочее	287	5 934
Прибыль до налогообложения по МСФО	2 387	4 914

4.2 Основные покупатели

В составе выручки по сегментам отсутствуют покупатели, сумма выручки по которым превышает 10% от величины консолидированной выручки Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (11 411 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2024 года).

5 Связанные стороны

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Операции со связанными сторонами осуществлялись на условиях и сроках, сходных с операциями с третьими сторонами по отношению к Группе. Цены на газ и мощность основаны на тарифах, установленных ФАС, и конкурентных отборах на оптовом рынке электроэнергии (мощности). Кредиты и займы предоставляются на рыночных условиях.

(а) Операции с организациями Группы Газпром и ее ассоциированными организациями

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 и за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, существенные операции, проведенные Группой с организациями Группы Газпром и ее ассоциированными организациями и совместными предприятиями, и остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Тепловая энергия	803	716
Электроэнергия и мощность	435	231
Прочая выручка	101	134
Итого выручка	1 339	1 081

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Топливо	44 132	39 749
Ремонт, техническое и сервисное обслуживание	3 812	2 693
Прочие операционные расходы	2 472	1 858
Итого операционные расходы	50 416	44 300

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным	2 534	1 237
Прочие финансовые доходы	112	4
Итого финансовые доходы	2 646	1 241
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(4 281)	(1 422)
Прочие финансовые расходы	(155)	(145)
Итого финансовые расходы	(4 436)	(1 567)

Остатки по расчетам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные финансовые активы	5 000	-
Краткосрочные финансовые активы	9 502	14 244
Долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата, валовые	89	-
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата, валовые	3 823	3 029
Денежные средства и их эквиваленты	507	2 215
Итого активы	18 921	19 488
Краткосрочные кредиты и займы	2 443	23 953
Краткосрочная кредиторская задолженность и обязательства	6 713	6 759
Долгосрочная кредиторская задолженность и обязательства	176	764
Долгосрочные обязательства по аренде	1 020	314
Краткосрочные обязательства по аренде	132	253
Итого обязательства	10 484	32 043

Приобретение внеоборотных и оборотных активов

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Приобретение основных средств	9 688	11 130
Приобретение запасов	358	570
Итого приобретение внеоборотных и оборотных активов	10 046	11 700

Общая сумма авансов под капитальное строительство, выданных подрядчикам Группы Газпром без учета НДС, отраженная в составе незавершенного строительства на 31 декабря 2025 года, составляет 2 673 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 2 506 млн рублей.).

Дивиденды, причитающиеся непосредственной материнской организации, не объявлялись за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

(б) Операции с прочими организациями, связанными с государством

Группа применила исключение в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», позволяющее не раскрывать все операции с организациями, связанными с государством, в связи с тем, что ПАО «Газпром», являясь стороной, обладающей конечным контролем, находится под контролем (включая прямое и косвенное владение) Российской Федерации.

В рамках текущей деятельности Группа осуществляет операции с прочими организациями, связанными с государством.

Значительные в совокупности операции, проведенные Группой с прочими организациями, связанными с государством, представлены ниже:

Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Тепловая энергия	25 523	21 497
Электроэнергия и мощность	14 914	15 938
Прочая выручка	448	515

Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Транспортировка теплоэнергии	10 720	8 954
Водопользование	3 659	3 298
Охрана и пожарная безопасность	1 702	1 261
Администрирование рынка электроэнергии	1 401	1 312
Топливо	555	-
Электроэнергия и мощность	548	467
Покупная теплоэнергия	96	152
Субсидии, относящиеся к компенсации понесённых расходов	(1 575)	(1 842)
Прочие операционные расходы	252	256

Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Финансовые доходы		
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	504	395
Итого финансовые доходы	504	395
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	(148)	(137)
Эффект от дисконтирования финансовых инструментов	(265)	(1 634)
Прочие финансовые расходы	(95)	(88)
Итого финансовые расходы	(508)	(1 859)

Кредиты банков предоставляются на основе рыночных процентных ставок. Кредиты банков, связанных с государством, составили 61% от общей суммы кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года кредиты банков, связанных с государством - отсутствовали) (см. Примечание 17).

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Начисление и уплата налогов осуществляется согласно действующему законодательству. Операции и остатки по операциям представлены в Примечаниях 11 и 22.

Остатки дебиторской задолженности и предоплаты прочих организаций, связанных с государством, составили около 36% и 49% от общей суммы дебиторской задолженности и предоплаты по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно (см. Примечание 10).

Резерв под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости дебиторской задолженности и предоплаты контрагентов с государственным влиянием составил около 47% и 40% от общей суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки и на снижение стоимости дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно (см. Примечание 26).

Кредиторская задолженность и прочие обязательства перед прочими организациями, связанными с государством, составили около 24% и 26% от общей суммы кредиторской задолженности и прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно (см. Примечание 18).

Затраты на приобретение запасов от прочих организаций, связанных с государством, составили около 13% и 14% от поступления запасов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, соответственно.

Обязательства по аренде перед прочими организациями, связанными с государством, составили около 27% и 46% от общей суммы обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

Остальные операции и остатки по операциям индивидуально и в совокупности незначительны и в основном осуществляются с использованием рыночных или регулируемых цен.

Операции с АО «ЦФР»

Некоторые операции на оптовом рынке электроэнергии и мощности (ОРЭМ) осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с АО «Центр финансовых расчетов» (АО «ЦФР»). Существующая система финансовых расчетов АО «ЦФР» не позволяет конечным контрагентам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и об остатках по расчетам участников ОРЭМ. В качестве контрагентов Группы также могут выступать связанные с государством организации, организации Группы Газпром и ее ассоциированные организации.

Ниже представлены основные операции между Группой и АО «ЦФР»:

Выручка и операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Реализация электрической энергии и мощности	40 765	35 108
Покупка электрической энергии и мощности	(6 644)	(6 076)

Остатки по расчетам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата, валовые	1 390	1 206
Итого активы	1 390	1 206
Краткосрочная кредиторская задолженность и обязательства	450	315
Итого обязательства	450	315

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

(в) Операции с ассоциированными организациями

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года и год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, существенные операции, проведенные Группой с ассоциированными организациями, и остатки по расчетам с этими организациями представлены ниже:

Операции и остатки по расчетам с ассоциированными организациям

Операции с ассоциированными организациями

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Тепловая энергия	89	92
Итого выручка	89	92

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Транспортировка теплоэнергии	282	333
Прочие операционные расходы	3	3
Итого операционные расходы	285	336

Остатки по расчетам с ассоциированными организациями

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата, валовые	48	38
Итого активы	48	38
Краткосрочная кредиторская задолженность и обязательства	55	62
Итого обязательства	55	62

Дивиденды, причитающиеся прочим связанным сторонам, не объявлялись за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

(г) Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Краткосрочные вознаграждения по услугам ключевого управленческого персонала включали вознаграждения членам Совета директоров за выполнение ими своих обязанностей на этих должностях участие в заседаниях Совета директоров, и складывались из ежемесячной заработной платы, премий, начисленных на них налогов и иных обязательных платежей в соответствующие бюджеты, и составляли за год, закончившийся 31 декабря 2025 года 95 млн рублей (за год закончившийся 31 декабря 2024 года 53 млн рублей).

Сумма вознаграждения управляющей компании составила 41 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (97 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2024 года).

(д) Сумма непризнанных договорных обязательств по строительству объектов основных средств

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Группа Газпром и ее ассоциированные организации	27 611	12 074
Прочие организации, связанные с государством	101	39
Итого непризнанные договорные обязательства по строительству объектов основных средств	27 712	12 113

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

6 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Тепловые сети	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	6 260	49 558	89 994	64 870	28 320	239 002
Реклассификация	(6 260)	29 795	39 923	(63 458)	-	-
На 1 января 2024 года	-	79 353	129 917	1 412	28 320	239 002
Поступления	-	11	145	97	13 631	13 884
Выбытия	-	(222)	(72)	(38)	(16)	(348)
Ввод в эксплуатацию	-	9 824	10 062	45	(19 931)	-
Перевод на другие балансовые счета	-	(296)	-	-	(41)	(337)
На 31 декабря 2024 года	-	88 670	140 052	1 516	21 963	252 201
На 1 января 2025 года	-	88 670	140 052	1 516	21 963	252 201
Поступления	-	15	166	135	14 276	14 592
Выбытия	-	(129)	(435)	(9)	(43)	(616)
Ввод в эксплуатацию	-	5 416	6 276	54	(11 746)	-
Перевод на другие балансовые счета	-	(722)	-	-	(77)	(799)
На 31 декабря 2025 года	-	93 250	146 059	1 696	24 373	265 378
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2023 года	(3 403)	(22 201)	(42 301)	(36 873)	(6)	(104 784)
Реклассификация	3 403	(16 597)	(22 922)	36 116	-	-
На 1 января 2024 года	-	(38 798)	(65 223)	(757)	(6)	(104 784)
Начисление амортизации	-	(1 884)	(6 355)	(91)	-	(8 330)
Выбытия	-	121	72	32	-	225
Перевод на другие балансовые счета	-	108	-	-	-	108
На 31 декабря 2024 года	-	(40 453)	(71 506)	(816)	(6)	(112 781)
На 1 января 2025 года	-	(40 453)	(71 506)	(816)	(6)	(112 781)
Начисление амортизации	-	(2 315)	(6 679)	(106)	-	(9 100)
Выбытия	-	122	431	9	-	562
Перевод на другие балансовые счета	-	179	-	-	-	179
На 31 декабря 2025 года	-	(42 467)	(77 754)	(913)	(6)	(121 140)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2024 года	-	40 555	64 694	655	28 314	134 218
На 31 декабря 2024 года	-	48 217	68 546	700	21 957	139 420
На 1 января 2025 года	-	48 217	68 546	700	21 957	139 420
На 31 декабря 2025 года	-	50 783	68 305	783	24 367	144 238

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Группа «Прочие» включает земельные участки, транспортные средства и прочее офисное оборудование.

В связи с уточнением классификации объектов основных средств произведена их реклассификация между соответствующими группами по состоянию на 31 декабря 2023 года. Соответственно, движение основных средств за 2024 год по группам основных средств было уточнено.

В составе незавершенного строительства отражены авансы выданные в сумме 3 591 млн рублей на 31 декабря 2025 года (3 975 млн рублей на 31 декабря 2024 года).

Основные средства не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2025 года (4 278 млн рублей на 31 декабря 2024 года).

7 Активы в форме права пользования

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	1 909	127	844	2 880
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	225	-	101	326
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	8	-	(18)	(10)
Выбытие	(9)	(1)	(204)	(214)
На 31 декабря 2024 года	2 133	126	723	2 982
На 1 января 2025 года	2 133	126	723	2 982
Поступления в результате заключения новых договоров аренды	-	-	21	21
Эффект модификации и изменения оценок по договорам аренды	320	-	(219)	601
Выбытие	(64)	22	(35)	(77)
На 31 декабря 2025 года	2 889	148	490	3 527
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>				
На 1 января 2024 года	(1 089)	(56)	(174)	(1 319)
Начисление амортизации	(320)	(11)	(29)	(360)
Выбытие	9	1	42	52
На 31 декабря 2024 года	(1 400)	(66)	(161)	(1 627)
На 1 января 2025 года	(1 400)	(66)	(161)	(1 627)
Начисление амортизации	(299)	(11)	(21)	(331)
Выбытие	59	-	33	92
На 31 декабря 2025 года	(1 640)	(77)	(149)	(1 866)
<i>Остаточная стоимость</i>				
На 1 января 2024 года	820	71	670	1 561
На 31 декабря 2024 года	733	60	562	1 355
На 1 января 2025 года	733	60	562	1 355
На 31 декабря 2025 года	1 249	71	341	1 661

К прочим активам в форме права пользования относятся земельные участки.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

8 Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 1 января 2024	5 889	275	6 164
Поступления	783	186	969
Выбытия	-	(59)	(59)
На 31 декабря 2024 года	6 672	402	7 074
На 1 января 2025	6 672	402	7 074
Поступления	575	39	614
Выбытия	(17)	(14)	(31)
Реклассификация	125	(125)	-
На 31 декабря 2025 года	7 355	302	7 657
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>			
На 1 января 2024	(1 825)	(115)	(1 940)
Начисление амортизации	(683)	(48)	(731)
Выбытия	-	59	59
На 31 декабря 2024 года	(2 508)	(104)	(2 612)
На 1 января 2025	(2 508)	(104)	(2 612)
Начисление амортизации	(908)	(47)	(955)
Выбытия	17	14	31
На 31 декабря 2025 года	(3 399)	(137)	(3 536)
<i>Остаточная стоимость</i>			
На 1 января 2024	4 064	160	4 224
На 31 декабря 2024 года	4 164	298	4 462
На 1 января 2025	4 164	298	4 462
На 31 декабря 2025 года	3 956	165	4 121

9 Обесценение внеоборотных активов

Группа провела анализ признаков обесценения внеоборотных активов и по единицам, генерирующим денежные потоки, где были выявлены признаки, провела тестирование внеоборотных активов (основных средств, нематериальных активов, активов в форме права пользования) в целях принятия решения о возможном доначислении или восстановлении ранее признанного обесценения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

В результате теста на обесценение не было выявлено убытка от обесценения за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (не было выявлено убытка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года).

Возмещаемая сумма каждой генерирующей единицы определялась на основе показателя ценности использования. Ценность использования была определена посредством дисконтирования будущих денежных потоков денежных средств, которые будут получены в результате продолжающегося использования данной единицы.

Оценки будущих денежных потоков основываются на фактических результатах деятельности прошлых лет, прогнозах, подготовленных руководством обществ, утвержденных тарифах ФАС, Прогнозах социально-экономического развития Российской Федерации на 2026 год и на плановый период 2027-2028 годов, Прогнозах долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2033 года и покрывают ожидаемый срок полезного использования соответствующих активов с учётом показателя темпа роста.

Группа применяла ставки дисконтирования от 11 до 16% и от 11 до 18% по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, соответственно.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

10 Дебиторская задолженность и предоплата

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	315	464
Прочая дебиторская задолженность	1 680	2 381
Итого финансовая дебиторская задолженность	1 995	2 845
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	89	53
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	89	53
Итого долгосрочная дебиторская задолженность и предоплата	2 084	2 898
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	16 536	14 405
Прочая дебиторская задолженность	1 044	1 942
Итого финансовая дебиторская задолженность	17 580	16 347
Авансовые платежи поставщикам и предоплаченные расходы	4 831	4 905
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	191	293
НДС к возмещению	69	70
Прочая дебиторская задолженность	1	1
Итого нефинансовая дебиторская задолженность	5 092	5 269
Итого краткосрочная дебиторская задолженность и предоплата	22 672	21 616

Торговая дебиторская задолженность представлена за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 6 961 млн рублей и 8 300 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

Прочая финансовая дебиторская задолженность представлена за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в сумме 207 млн рублей и 175 млн рублей, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года соответственно.

Указанные резервы в основном относятся к краткосрочной дебиторской задолженности и предоплате, кроме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 156 млн рублей, который был сформирован по долгосрочной торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 147 млн рублей).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, которые связаны с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрывается в Примечании 26.

11 Налог на прибыль

В 2025 году к организациям Группы применялась ставка по налогу на прибыль в размере 25% (в 2024 году – 20%).

Компоненты расходов по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль за отчетный период	(1 534)	(2 043)
Возврат налога за предыдущие периоды	17	120
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Восстановление временных разниц	674	794
Эффект увеличения ставки налога на прибыль до 25% в 2024 г., вступающей в силу с 1 января 2025 г.	-	(3 022)
Расход по налогу на прибыль	(843)	(4 151)

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	2 387	4 914
Налог на прибыль, рассчитанный по ставкам, установленным законодательством	(596)	(983)
Необлагаемые разницы	(264)	(266)
Эффект увеличения ставки налога на прибыль до 25% в 2024 г. вступающей в силу с 1 января 2025 г.	-	(3 022)
Возврат налога за предыдущие периоды	17	120
Расход по налогу на прибыль	(843)	(4 150)

Отложенный налог на прибыль

Налоговый эффект от налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц год, закончившийся 31 декабря 2025 года и год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлен в таблице ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	-	-	(12 715)	(12 256)	(12 715)	(12 256)
Активы в форме права пользования	-	-	(415)	(339)	(415)	(339)
Дебиторская задолженность и предоплата	962	765	-	-	962	765
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	171	254	-	-	171	254
Обязательства по аренде	460	376	-	-	460	376
Оценочные обязательства	615	578	-	-	615	578
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1 958	970	-	-	1 958	970
Прочие	74	77	-	-	74	77
Зачтено	(2 055)	(1 778)	2 055	1 778	-	-
Итого отложенный налоговый актив/отложенное налоговое обязательство	2 185	1 242	(11 075)	(10 817)	(8 890)	(9 575)

Некоторые отложенные налоговые активы и обязательства были зачтены в соответствии с учетной политикой Группы, величина зачета отражена в таблице выше.

Изменение отложенного налога на прибыль в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	1 января	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокупного дохода	Эффект изменения ставки	31 декабря
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года					
Основные средства	(12 256)	(459)	-	-	(12 715)
Активы в форме права пользования	(339)	(76)	-	-	(415)
Дебиторская задолженность и предоплата	765	197	-	-	962
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	254	(83)	-	-	171
Обязательства по аренде	376	84	-	-	460
Оценочные обязательства	578	26	11	-	615
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	970	988	-	-	1 958
Прочие	77	(3)	-	-	74
Итого отложенный налоговый актив/отложенное налоговое обязательство	(9 575)	674	11	-	(8 890)

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года					
Основные средства	(8 898)	333	-	(3 691)	(12 256)
Активы в форме права пользования	(273)	36	-	(102)	(339)
Дебиторская задолженность и предоплата	340	235	-	190	765
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	69	110	-	75	254
Обязательства по вознаграждениям работникам	117	49	(67)	42	141
Обязательства по аренде	294	(31)	-	113	376
Оценочные обязательства	554	(249)	-	132	437
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	480	296	-	194	970
Прочие	37	15	-	25	77
Итого отложенный налоговый актив/отложенное налоговое обязательство	(7 280)	794	(67)	(3 022)	(9 575)

12 Финансовые активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 000	-
Итого долгосрочные финансовые активы	5 000	-
Займы выданные	9 502	14 244
Итого краткосрочные финансовые активы	9 502	14 244

Сумма краткосрочных займов выданных относится к договору денежного пула с ПАО «Газпром».

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не создавался на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Информация о подверженности Группы кредитному и процентному рискам, которые связаны с займами выданными, раскрывается в Примечании 26.

13 Запасы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Топливо	3 202	3 234
Запасные части	1 614	1 244
Сырье и материалы	1 253	995
Итого запасы	6 069	5 473

Запасы Группы не обременены залоговыми обязательствами по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах	525	2 952
Итого денежные средства и их эквиваленты	525	2 952

Информация о финансовых рисках, которым подвергается Группа, представлена в Примечании 26.

Денежные средства и их эквиваленты находятся на счетах российских банков, имеющих кредитный рейтинг по национальной шкале АО «Эксперт РА» не ниже ruAA по состоянию на 31 декабря 2025 года (по состоянию на 31 декабря 2024 года: не ниже ruAA).

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

15 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

В январе 2024 года Группа продала пакет акций своей дочерней организации АО «Теплосеть Санкт-Петербурга» за 6 000 млн рублей государственному унитарному предприятию «ТЭК СПб». В соответствии с договором оплата будет осуществлена с рассрочкой платежей на пять лет. Дебиторская задолженность покупателя отражена в дисконтированной сумме 2 381 млн рублей в составе прочей долгосрочной дебиторской задолженности и в сумме 1 548 млн рублей в составе прочей краткосрочной дебиторской задолженности (Примечание 10).

Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах, а также о вознаграждении, предусмотренном договором купли-продажи пакета акций АО «Теплосеть Санкт-Петербурга»:

	19 января 2024 года
Основные средства	14 417
Активы в форме права пользования	79
Нематериальные активы	163
Отложенные налоговые активы	1 853
Внеоборотные активы	16 512
Запасы	144
Дебиторская задолженность и предоплата	306
Оборотные активы	450
Кредиты и займы	3 098
Обязательства по вознаграждениям работникам	94
Обязательства по аренде	191
Долгосрочные обязательства	3 383
Кредиты и займы	6
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	3 166
Кредиторская задолженность по прочим налогам	451
Обязательства по аренде	90
Оценочные обязательства	43
Краткосрочные обязательства	3 756
Чистые активы дочерней организации	9 823
Доля неконтролирующих акционеров, выбывающей дочерней организации	(3 927)
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организации	49
Балансовая стоимость выбывших чистых активов	5 945
Вознаграждение согласно договору	6 000
Денежные средства и их эквиваленты выбывшей дочерней организации	(74)
Поступления от выбытия дочерней организации за вычетом выбывших в ее составе денежных средств	5 926
Убыток от выбытия дочерней организации	(19)

16 Капитал

Уставный капитал и эмиссионный доход

Общее количество выпущенных обыкновенных акций составляет 3 854 341 416 571 акций номинальной стоимостью 0,01 рублей каждая по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Эмиссионный доход в размере 22 914 млн рублей представляет собой превышение суммы денежных средств, полученных от выпуска уставного капитала, над его номинальной стоимостью.

Выкупленные собственные акции

Собственные выкупленные акции составили 2 млн рублей на 31 декабря 2025 года (0 млн рублей на 31 декабря 2024 года).

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Дивиденды

20 июня 2025 Годовым общим собранием акционеров ПАО «ТГК-1» решение по вопросу о выплате дивидендов по результатам деятельности Общества за 2024 год не было принято.

24 июня 2024 Годовым общим собранием акционеров ПАО «ТГК-1» было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным акциям Общества по результатам за 2023 год.

17 Кредиты и займы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные кредиты и займы		
Банковские кредиты	31 998	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	31 998	-
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		
Банковские кредиты	2 407	6 811
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	45	5 000
Займы	36	17 142
Текущая часть долгосрочных облигаций	1 407	5 015
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	3 895	33 968

Условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату, указаны ниже.

	Процентная ставка на 31 декабря 2025 года	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации	15,00%	2026	1 407	5 015
Банковские кредиты	18,25%-18,72%	2026-2027	34 450	11 811
Займы	0,50%	2026	36	17 142
Итого			35 893	33 968

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года выражены в рублях.

Залоги по кредитам и займам на 31 декабря 2025 года отсутствуют (на 31 декабря 2024: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имела обязательства, возникшие в рамках кредитных соглашений, в которые включены условия по соблюдению финансовых ковенант, подлежащих тестированию в течение 12 месяцев после отчетной даты, а именно, коэффициент долговой нагрузки, коэффициент финансового рычага, коэффициент покрытия процентных расходов. В случае нарушения данных ковенант кредитор имеет право принять меры по взысканию долга. По состоянию на 31 декабря 2025 года условия по соблюдению данных ковенант полностью выполняются.

Информация о подверженности Группы риску ликвидности, относящегося к кредитам и займам, раскрыта в Примечании 26.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

18 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	136	198
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	41	568
Итого финансовая кредиторская задолженность	177	766
Итого долгосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	177	766
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность	7 501	7 838
Кредиторская задолженность по приобретенным основным средствам	4 574	3 714
Прочая кредиторская задолженность	328	229
Итого финансовая кредиторская задолженность	12 403	11 781
Обязательства по договорам с покупателями	1 218	1 333
Прочая кредиторская задолженность	1 560	1 183
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	2 778	2 516
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и прочие обязательства	15 181	14 297

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей финансовой кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 26.

19 Оценочные обязательства

Краткосрочные оценочные обязательства

Краткосрочные оценочные обязательства представлены оценочным обязательством по налоговым спорам в сумме 1 339 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 1 339 млн. рублей).

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Остаток на 1 января	1 339	2 789
Восстановление	-	(1 450)
Остаток на 31 декабря	1 339	1 339

Долгосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Оценочное обязательство по восстановлению окружающей среды	436	411
Оценочное обязательство по вознаграждениям работникам после окончания трудовой деятельности	672	563
Итого оценочные обязательства	1 108	974

Группа применяет систему пенсионного обеспечения и иных вознаграждений после окончания трудовой деятельности, которая отражается в консолидированной финансовой отчетности как программа с установленными выплатами в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Пенсионное обеспечение предоставляется большинству работников Группы. Корпоративная пенсионная программа предусматривает пенсионное обеспечение по старости и по инвалидности. Пенсионное обеспечение включает выплаты, осуществляемые в негосударственные пенсионные фонды, и выплаты, осуществляемые Группой, в связи с выходом на пенсию работников при достижении ими пенсионного возраста.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Дополнительно к программам негосударственного пенсионного обеспечения Группа предоставляет финансовую поддержку бывшим работникам, осуществляет единовременные выплаты в случае смерти сотрудников, выплаты при выходе сотрудников на пенсию, к юбилейным датам сотрудников и прочие.

Кроме того, Группа предоставляет материальную помощь в формате выплат установленного размера бывшим сотрудникам, достигшим пенсионного возраста, как имеющим, так и не имеющим право на получение от Группы пенсии по старости или инвалидности.

В рамках реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Группа перечисляет взносы в негосударственные пенсионные фонды (НПФ), которые аккумулируются на пенсионных счетах, открытых в рамках заключенных с НПФ договоров.

В соответствии с условиями ведения счетов по договорам с НПФ, а также предусмотренной договорами возможностью расторжения договоров и выплаты выкупной суммы работнику, средства на счетах в НПФ не отвечают критериям определения активов плана. Указанные средства признаются в качестве отдельного актива Группы.

(а) Изменение в чистой стоимости обязательств по программам вознаграждений работникам

	Программы вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого изменение чистой стоимости обязательств по программам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2025 года	447	116	563
Стоимость услуг текущего периода	12	8	20
Процентные расходы	72	19	91
Эффект от переоценки:			
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	4	3	7
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	37	8	45
Прибыль от корректировки на основе опыта	2	1	3
Выплаченные компенсации	(36)	(21)	(57)
По состоянию на 31 декабря 2025 года	538	134	672

	Программы вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого изменение чистой стоимости обязательств по программам вознаграждений работникам
По состоянию на 1 января 2024 года	581	82	663
Стоимость услуг текущего периода	14	14	28
Процентные расходы	68	9	77
Эффект от переоценки:			
Стоимость прошлых услуг	-	60	60
Убыток от изменения в финансовых актуарных допущениях	(140)	(29)	(169)
Прибыль от корректировки на основе опыта	(19)	(2)	(21)
Выплаченные компенсации	(57)	(18)	(75)
По состоянию на 31 декабря 2024 года	447	116	563

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

(б) Расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Стоимость услуг текущего периода	20	28
Стоимость услуг прошлых периодов	-	60
Процентные расходы	91	77
Переоценка обязательств по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	12	(32)
Итого расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка	123	133

(в) Расходы, признаваемые в составе прочего совокупного дохода

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Убыток от изменения в демографических актуарных допущениях	4	-
Убыток / (прибыль) от изменения в финансовых актуарных допущениях	37	(140)
Убыток / (прибыль) от корректировки на основе опыта	2	(19)
Итого расходы, признаваемые в составе прочего совокупного дохода	43	(159)

(г) Актуарные допущения

Основные актуарные допущения по датам оценки:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Ставка дисконтирования	14,4%	16,2%
Увеличение размера выплат материальной помощи	5,7%	6,2%
Увеличение заработной платы	5,7%	6,2%
Эффективная ставка налогов, связанных с выплатами вознаграждений работникам	30,2%	30,2%
Уровень текучести кадров	3,8%	4,2%
Уровень смертности (работники)	Скорректированная таблица смертности городского населения Северо-Западного округа России за 2019 год, с корректировкой 50% (до уровня 50%)	Скорректированная таблица смертности городского населения Северо-Западного округа России за 2019 год, с корректировкой 50% (до уровня 50%)
	Нескорректированная таблица смертности городского населения Северо-Западного округа России за 2019 год	Нескорректированная таблица смертности городского населения Северо-Западного округа России за 2019 год
Уровень смертности (пенсионеры)		

Оценка финансовых актуарных допущений осуществлялась на основе рыночных прогнозов на конец отчетного периода в отношении периода, в течение которого должен быть произведен расчет по обязательствам. Средний оценочный срок до погашения обязательств Группы составляет 6 лет.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Чувствительность совокупной стоимости пенсионных обязательств к изменениям основных актуарных допущений приведена ниже:

	Изменения в допущениях	Влияние на обязательства на 31 декабря 2025 года	Влияние на обязательства на 31 декабря 2024 года
Ставка дисконтирования	Рост/снижение на 1 п.п.	Снижение/рост на 5.8%	Снижение/рост на 5.0%
Увеличение заработной платы	Рост/снижение на 1 п.п.	Рост/снижение на 0.2%	Рост/снижение на 0.2%
Увеличение размера выплат материальной помощи	Рост/снижение на 1 п.п.	Рост/снижение на 6.0%	Рост/снижение на 6.1%
Эффективная ставка налогов, связанных с выплатами вознаграждений работникам	Рост/снижение на 1 п.п.	Рост/снижение на 0.2%	Рост/снижение на 0.2%
Уровень текучести кадров	Рост/снижение на 10.00%	Снижение/рост на 0.5%	Снижение/рост на 0.6%
Уровень смертности (работники)	Рост/снижение на 10.00%	Снижение/рост на 0.3%	Снижение/рост на 0.4%
Уровень смертности (пенсионеры)	Рост/снижение на 10.00%	Снижение/рост на 1.3%	Снижение/рост на 1.3%

Приведенные выше результаты анализа чувствительности основаны на методе изменений каждого актуарного допущения при неизменных прочих актуарных допущениях. При расчете показателей чувствительности текущей стоимости обязательств к ключевым актуарным допущениям применялся метод оценки, аналогичный методу оценки текущей стоимости обязательств (метод прогнозируемой условной единицы), признанной в отчете о финансовом положении.

Долгосрочные оценочные обязательства также представлены оценочным обязательством по восстановлению окружающей среды, связанным с восстановлением территории золоотвала, в сумме 436 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 411 млн. рублей).

20 Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Страховые взносы	717	535
Налог на имущество	226	210
НДС к уплате	18	114
Прочие налоги	155	61
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	1 116	920

21 Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Электроэнергия и мощность	64 733	56 318
Тепловая энергия	59 398	53 358
Прочая выручка	875	968
Итого выручка	125 006	110 644

В составе выручки от предоставления тепловой энергии отражены субсидии, полученные Группой из бюджетов Санкт-Петербурга, Ленинградской и Мурманской областей, на компенсацию недополученных доходов организациям, предоставляющим населению услуги теплоснабжения (осуществляющим продажу потребителям тепловой энергии), по тарифам, не обеспечивающим возмещение расходов, на общую сумму 7 077 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (на сумму 5 113 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2024 года).

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

22 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Топливо	54 666	48 604
Вознаграждение работникам	14 972	11 866
Транспортировка теплоэнергии	11 683	9 985
Амортизация	10 414	9 434
Электроэнергия и мощность	7 236	6 608
Ремонт, техническое и сервисное обслуживание	6 941	5 281
Водопользование	3 814	3 446
Охрана и пожарная безопасность	2 312	1 694
Налоги, кроме налога на прибыль	1 661	1 538
Администрирование рынка электроэнергии	1 416	1 332
Покупная теплоэнергия	1 287	1 331
Прочие материалы	997	858
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств и прочих активов	(133)	19
Изменение оценочных обязательств	25	(1 427)
Субсидии, относящиеся к компенсации понесённых расходов	(1 575)	(1 842)
Прочие расходы	4 139	3 055
Итого операционные расходы	119 855	101 782

23 Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Финансовые доходы		
Процентные доходы по займам выданным	2 534	1 237
Эффект дисконтирования финансовых инструментов	551	496
Прочие финансовые доходы	157	34
Итого финансовые доходы	3 242	1 767
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам, займам и договорам с рассрочкой платежа	(6 124)	(2 976)
Эффект дисконтирования финансовых инструментов	(286)	(1 683)
Прочие финансовые расходы	(373)	(297)
Итого финансовые расходы	(6 783)	(4 956)

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

24 Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров

Прибыль в расчете на акцию, приходящаяся на долю акционеров ПАО «ТГК-1», рассчитана путем деления прибыли акционеров ПАО «ТГК-1» за отчетный период на средневзвешенное количество размещенных акций. Расчет прибыли в расчете на акцию представлен в таблице ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Акции в обращении (тыс. шт.)	3 854 072 602	3 854 341 417
Собственные акции, выкупленные у акционеров (тыс. шт.)	268 815	-
Средневзвешенное количество акций в обращении (тыс. шт.)	3 854 296 011	3 854 341 417
Прибыль, относимая к акционерам ПАО «ТГК-1», за период (млн. рублей)	1 577	776
Прибыль на акцию, приходящаяся акционерам ПАО «ТГК-1» - базовая (в рублях)	0,0004	0,0002

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

25 Условные и договорные обязательства

Политическая обстановка. хозяйственная деятельность и получаемая организациями Группы прибыль периодически и в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и нормативных изменений, включая изменения норм охраны окружающей среды, имеющих место в Российской Федерации.

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

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение 3-х последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы имеют все более жесткую позицию в части интерпретации требования соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства приводят к тому, что налоговые риски в Российской Федерации гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Обязательства капитального характера. Сумма непризнанных договорных обязательств по капитальным затратам Группы составила 35 568 млн рублей, включая НДС, по состоянию на 31 декабря 2025 года (15 229 млн рублей на 31 декабря 2024 года).

Вопросы охраны окружающей среды. Организации Группы осуществляют деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. Законодательство об охране окружающей среды в Российской Федерации находится на стадии развития, и соответствующие меры государственных органов постоянно пересматриваются. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

Группа владеет золоотвалами на территории Российской Федерации. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» у Группы существует обязательство по рекультивации земель, задействованных под золоотвалы. Группа на регулярной основе оценивает свои потенциальные экологические обязательства в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и начисляет соответствующие оценочные обязательства (Примечание 19).

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений требований действующего законодательства и нормативных актов, а также арбитражной практики, невозможно оценить, но они могут оказаться существенными. В условиях действующего законодательства об охране окружающей среды руководство полагает, что у Группы нет существенных обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды, помимо тех, под которые уже начислено соответствующее оценочное обязательство.

26 Факторы финансовых рисков

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночный риск, относящийся к валютному и процентному рискам, кредитный риск и риск ликвидности.

Общий подход Группы по управлению финансовыми рисками учитывает низкий уровень прогнозируемости финансовых рынков и нацелен как на снижение вероятности возникновения риска, так и на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Группы, а также на уровне дочерних организаций в соответствии с принятыми локальными нормативными актами ООО «Газпром энергохолдинг» и ее дочерних организаций.

26.1 Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, а также по открытой кредитной позиции в отношении контрагентов Группы, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

(а) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Группы. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность	19 575	19 192
Займы выданные	9 502	14 244
Денежные средства и их эквиваленты	525	2 952
Итого максимальная подверженность кредитному риску	29 602	36 388

(б) Дебиторская задолженность и займы выданные

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Географически кредитный риск сосредоточен в Северо-Западном регионе, где осуществляется большинство продаж. Группа оценивает кредитоспособность покупателей на основании внутренней и внешней информации по финансовому состоянию, репутации, прошлому опыту расчетов.

Имеющаяся дебиторская задолженность проходит постоянный мониторинг по показателям оборачиваемости, срокам погашения, также на регулярной основе проводятся мероприятия по ее своевременному взысканию.

Руководство полагает, что деятельность Группы не зависит от какого-либо конкретного покупателя. Для покупателей электроэнергии по регулируемым договорам, на рынке «на сутки вперед» и на балансирующем рынке, существуют стандартные условия договоров. Особые условия предусмотрены российским законодательством по электроэнергетике для организаций, которых нельзя ограничивать или отказывать в поставке электроэнергии и теплоэнергии, так как это может привести к несчастным случаям и другим негативным последствиям (больницы, школы и т.д.). Дебиторы внутри двух основных классов дебиторской задолженности – электроэнергии и тепловой энергии – в основном однородны по своему кредитному качеству и концентрации кредитного риска.

Руководство полагает, что сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, является достаточной для покрытия кредитного риска Группы в отношении данного вида финансовых активов.

Группа ведет работу по минимизации числа договоров, заключаемых с авансовыми условиями платежей, при необходимости уплаты авансовых платежей запрашивает у контрагентов банковские гарантии на возврат авансов.

Максимальный уровень кредитного риска применительно к дебиторской задолженности по типам выручки по состоянию на отчетную дату был следующим:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тепловая энергия	17 196	16 509
Электроэнергия	6 233	6 114
Прочая	383	545
Итого максимальный уровень кредитного риска по дебиторской задолженности	23 812	23 168

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Чтобы оценить ожидаемые кредитные убытки, дебиторская задолженность покупателей и заказчиков подразделяется на группы на основе однородных для каждой группы характеристик кредитного риска и сроков просрочки задолженности для договоров одного типа. Для каждого Общества Группы задолженность покупателей и заказчиков была сгруппирована на основе вышеуказанных принципов, и для каждой группы контрагентов были определены доли ожидаемых убытков в соответствии с кредитным риском и сроками давности дебиторской задолженности. По состоянию на отчетную дату, распределение дебиторской задолженности и величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по срокам давности было следующим:

	Общая сумма задолженности		Сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки		Сумма задолженности за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	
	31 декабря		31 декабря		31 декабря	
	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года	2025 года	2024 года
Непросроченная	15 281	15 855	(182)	(372)	15 099	15 483
Просроченная на период от 0 до 180 дней	3 898	2 317	(161)	(133)	3 737	2 184
Просроченная на период от 181 до 365 дней	795	1 645	(56)	(120)	739	1 525
Просроченная на срок более года	6 769	7 850	(6 769)	(7 850)	-	-
Итого дебиторская задолженность	26 743	27 667	(7 168)	(8 475)	19 575	19 192

В течение отчетного года движение по счету оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Остаток на 1 января	8 475	8 538
Начисление	842	2 061
Восстановление	(1 580)	(1 216)
Списание за счет резерва	(569)	(908)
Остаток на 31 декабря	7 168	8 475

(в) Денежные средства в банках

Все остатки на банковских счетах не являются обесцененными. Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, имеющих минимальный риск дефолта.

26.2 Рыночный риск

26.2.1 Риск изменения процентной ставки

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Риск изменения процентных ставок возникает по займам выданным, кредитам и займам полученным, обязательствам по аренде и прочим процентным финансовым инструментам. Группа главным образом подвержена риску изменения процентной ставки по долгосрочным кредитам и займам полученным и займам выданным. Кредиты и займы, полученные и выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки, при этом взаимно нивелируя последствия от реализации данного риска. Кредиты и займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость.

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлено соотношение краткосрочных кредитов и займов полученных и займов выданных.

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Кредиты и займы полученные	(1 442)	(5 119)
Итого инструменты с фиксированной ставкой процента	(1 442)	(5 119)
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Займы, выданные	9 502	14 244
Кредиты и займы полученные	(34 451)	(28 849)
Итого инструменты с плавающей ставкой процента	(24 949)	(14 605)

Группа проводит анализ текущих процентных ставок, и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство Группы принимает решение в отношении того, какие займы – по фиксированным или плавающим процентным ставкам – являются более выгодными на период их привлечения.

Увеличение / (уменьшение) процентной ставки на 100 базисных пунктов привело бы к (уменьшению) / увеличению прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, приблизительно на 137 млн рублей (на 102 млн рублей за год, закончившийся 31 декабря 2024 года). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, курсы иностранных валют, остаются неизменными.

26.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

Управление риском ликвидности включает поддержание на определенном уровне достаточности денежных средств и возможности кредитования. В связи с динамичным характером деятельности Группы руководство поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям.

Управление рисками осуществляется на трех уровнях. Долгосрочная стратегия управления рисками интегрирована в общую финансовую модель Группы. В среднесрочном периоде осуществляется мониторинг в рамках квартального и ежемесячного планирования бюджетов Группы. Действия в краткосрочном периоде включают в себя планирование ежедневных поступлений и платежей ПАО «ТГК-1» и контроль над их осуществлением.

Кроме того, система управления ликвидностью также предполагает составление ежемесячных, квартальных и годовых кассовых бюджетов и сопоставление фактических сумм с запланированными, включая необходимое объяснение всех обнаруженных отклонений.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	Балансовая стоимость	Денежный поток по договору	Срок погашения				
			0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы	35 857	46 063	3 348	7 046	35 669	-	-
Обязательства по аренде	1 840	4 293	295	294	577	1 579	1 548
Кредиторская задолженность	12 580	12 665	7 024	5 417	87	135	2
Итого балансовая стоимость и денежные потоки	50 277	63 021	10 667	12 757	36 333	1 714	1 550

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Балансовая стоимость	Денежный поток по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты и займы	33 864	39 630	4 563	35 067	-	-	-
Обязательства по аренде	1 505	2 978	268	267	539	402	1 502
Кредиторская задолженность	12 547	12 731	6 283	5 617	680	149	2
Итого балансовая стоимость и денежные потоки	47 916	55 339	11 114	40 951	1 219	551	1 504

Приведенные в таблице финансовые обязательства Группы учитываются по амортизированной стоимости.

26.4 Сверка обязательств, возникающих в ходе финансовой деятельности

Сверка движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности Группы, за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлена ниже:

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Прочее	Итого
На 31 декабря 2024 года	33 969	1 505	7	35 481
Денежные потоки финансовой деятельности				
Поступления по кредитам и займам	34 398	-	-	34 398
Погашение кредитов и займов	(32 376)	-	-	(32 376)
Погашение обязательств по аренде	-	(290)	-	(290)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	2 022	(290)	-	1 732
Проценты уплаченные	(6 037)	(282)	(212)	(6 531)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности	(6 037)	(282)	(212)	(6 531)
Начисленные проценты	6 004	282	212	6 498
Прочие изменения	(65)	625	-	560
Итого прочие изменения	5 939	907	212	7 058
На 31 декабря 2025 года	35 893	1 840	7	37 740
	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Прочее	Итого
На 31 декабря 2023 года	28 779	1 669	7	30 455
Денежные потоки финансовой деятельности				
Поступления по кредитам и займам	23 775	-	-	23 775
Погашение кредитов и займов	(18 169)	-	-	(18 169)
Погашение обязательств по аренде	-	(297)	-	(297)
Итого денежные потоки от финансовой деятельности	5 606	(297)	-	5 309
Проценты уплаченные	(2 668)	(220)	(315)	(3 203)
Итого денежные потоки от иных видов деятельности	(2 668)	(220)	(315)	(3 203)
Начисленные проценты	2 738	220	315	3 273
Прочие изменения	(487)	133	-	(354)
Итого прочие изменения	2 251	353	315	2 919
На 31 декабря 2024 года	33 968	1 505	7	35 480

ПАО «ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №1»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в миллионах российских рублей)

26.5 Управление капиталом

Законодательством Российской Федерации установлены следующие требования к капиталу акционерных обществ:

- Акционерный капитал публичного акционерного общества не может быть менее 100 тыс. рублей;
- Если акционерный капитал Общества больше, чем чистые активы Общества, такое Общество должно принять решение или об уменьшении своего акционерного капитала до величины, не превышающей его чистые активы, или о ликвидации;
- Если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов Общества, такое Общество подлежит ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года компании Группы соответствовали приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал.

Группа управляет структурой капитала, делая поправки в свете изменений экономических условий. Для поддержания и регулирования структуры капитала Группа может привлекать новые и погашать существующие кредиты и займы, продавать непрофильные активы.

В течение года Группа не меняла подход к управлению капиталом.

Группа осуществляет контроль за капиталом исходя из отношения суммы чистого долга к показателю EBITDA. Сумма чистого долга рассчитывается как общая сумма заемных средств (краткосрочная задолженность по кредитам и займам, долгосрочная задолженность по кредитам и займам) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Показатель EBITDA рассчитывается как сумма прибыли от операционной деятельности, амортизации и износа, доли в прибыли/убытке ассоциированных организаций, убытка от обесценения прочих финансовых и прочих нефинансовых активов за вычетом прибыли от восстановления убытка от обесценения прочих финансовых и прочих нефинансовых активов.

Отношение суммы чистого долга к показателю EBITDA по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Общая сумма долга	35 893	33 968
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(525)	(2 952)
Чистая сумма долга	35 368	31 016
Показатель EBITDA	16 342	17 536
Чистый долг/EBITDA	216,42%	176,87%

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, не было изменений в методах оценки справедливой стоимости, относимой к Уровням 1, 2 и 3 (31 декабря 2024 года: изменений не было), переводов между уровнями не было (31 декабря 2024 года: переводов не было).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года финансовые активы Группы, учитываемые по справедливой стоимости, представлены финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, в сумме 5 000 млн рублей и 0 млн рублей соответственно. Справедливая стоимость данных активов относится к Уровню 3.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, приближена к их балансовой стоимости.

28 События после отчетного периода

У Группы отсутствуют существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

В.Е. Ведерчик
Генеральный директор



Главный бухгалтер

«06» марта 2026 года