

ПАО «ТГК-2»

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

31 декабря 2024 года

Москва | 2025



Оглавление

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
--	---

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменении капитала	13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1. Группа и ее деятельность	14
2. Финансовое состояние Группы	15
3. Существенная информация об учетной политике	16
4. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики	25
5. Связанные стороны	26
6. Информация по сегментам	29
7. Основные средства	33
8. Нематериальные активы	37
9. Инвестиции в ассоциированные организации	38
10. Прочие внеоборотные активы	39
11. Запасы	39
12. Дебиторская задолженность и авансы выданные	39
13. Денежные средства и их эквиваленты	41
14. Прочие оборотные активы	41
15. Капитал	42
16. Налог на прибыль	43
17. Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	46
18. Кредиты и займы	49
19. Кредиторская задолженность и начисления	50
20. Прочие долгосрочные обязательства	50
21. Обязательства по прочим налогам	50
22. Выручка	51
23. Операционные расходы	51
24. Прочие операционные доходы	51
25. Прочие доходы	52
26. Прочие расходы	52
27. Финансовые расходы, финансовые доходы	52
28. Базовый и разводненный убыток на акцию, приходящийся на долю акционеров ПАО «ТГК-2»	53
29. Договорные обязательства	53
30. Оценочные и условные обязательства	53
31. Финансовые инструменты и финансовые риски	55
32. Управление капиталом	58
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов	59
34. События после отчетного периода	60

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №2»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания №2» (далее – ПАО «ТГК-2») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в пунктах 1 и 2 раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», и возможного влияния вопроса, изложенного в пункте 3 раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. По состоянию на 31 декабря 2022 года в консолидированной финансовой отчетности отражены активы, предназначенные для продажи, в сумме 17 605 413 тыс. руб. и обязательства, связанные с данными активами, предназначенными для продажи, в сумме 4 164 005 тыс. руб. Планы руководства о продаже данных активов не реализовались, и по состоянию на 31 декабря 2022 года данные активы не удовлетворяют критериям отражения в составе активов, предназначенных для продажи, содержащимся в МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Соответственно, данные активы и обязательства не должны представляться как активы, предназначенные для продажи, и обязательства, связанные с данными активами.
2. По состоянию на 31 декабря 2022 года по строке «Дебиторская задолженность и авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении отражена дебиторская задолженность в размере 741 637 тыс. руб., по которой существует высокая вероятность, что она не будет погашена полностью. Однако руководство Группы оценило данную дебиторскую задолженность вероятной к погашению и не начислило резерв под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и соответствующий отложенный налог. В результате показатель строки «Дебиторская задолженность и авансы выданные» консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года завышен на 741 637 тыс. руб., а показатель «Отложенные налоговые обязательства» завышен на 148 327 тыс. руб.

3. По состоянию на 31 декабря 2022 года мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении обоснованности предположений, использованных для определения справедливой стоимости указанных в первом пункте активов для продажи, а также в отношении стоимости связанных с ними обязательств. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в консолидированной финансовой отчетности были признаны убыток от прекращенной деятельности в сумме 569 тыс. руб., расход по обесценению инвестиции в сумме 14 034 405 тыс. руб., относящиеся к активам для продажи и связанным с ними обязательствам. Как следствие, у нас отсутствовала возможность определить, необходимы ли какие-то корректировки указанных показателей.

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» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами 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 с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа понесла чистый убыток в размере 3 274 086 тыс. руб. в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, а краткосрочные обязательства Группы превысили оборотные активы на 22 429 815 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года. Как отмечается в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, данные события или условия наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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 об этих вопросах.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Оценка достаточности суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки является областью повышенного риска из-за применения профессиональных суждений и оценок для его расчета, в связи с чем данный вопрос определен как один из наиболее значимых. Одновременно сумма дебиторской задолженности и накопленного резерва под ожидаемые кредитные убытки является существенной, потому мы уделили ему особое внимание в ходе аудита.

В рамках проведенных процедур мы рассмотрели и оценили:

- положения учетной политики и методологию расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, включающую в том числе использование матрицы оценочных резервов;
- применяемые руководством Группы допущения и профессиональные суждения, используемые в расчете резерва на групповой и на индивидуальной основе, а также последовательность их применения;
- информацию, используемую для оценки риска наступления дефолта, основанную на исторических данных, а также информацию о текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях;
- достаточность раскрытой информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Информация о существенных положениях учетной политики, применяемых к расчету оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, приведена в Примечании 3 «Существенная информация об учетной политике» к консолидированной финансовой отчетности, информация о дебиторской задолженности и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки представлена в Примечании 12 «Дебиторская задолженность и авансы выданные» и Примечании 31 «Финансовые инструменты и финансовые риски» к консолидированной финансовой отчетности.

Обязательство по договору финансовой гарантии

Особое внимание в ходе аудита мы уделили оценке выданной Группой финансовой гарантии по заемным обязательствам ассоциированной организации в связи с существенностью ее суммы, а также наступлением срока погашения обязательства, в отношении которого предоставлена данная гарантия. Принимая во внимание, что оценка указанного договора гарантии после его первоначального признания требует применения суждений при определении суммы оценочного резерва под убытки в отношении данной гарантии, а также в связи с незавершенным процессом урегулирования исполнения обязательства и продолжающимися переговорами сторон данный вопрос является одним из наиболее значимых областей аудита.

В рамках проведенных процедур мы рассмотрели и оценили:

- положения учетной политики и методологию определения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, используемую для оценки договора финансовой гарантии после первоначального признания;
- применяемые руководством Группы допущения и профессиональные суждения, используемые для оценки договора финансовой гарантии, включая определение кредитного риска по данному финансовому инструменту с учетом его значительного увеличения с момента первоначального признания, а также последовательность их применения;
- правовые и юридические возможности погашения обязательства по договору выданной финансовой гарантии, а также комментарии руководства Группы в отношении имеющихся перспектив по его урегулированию;
- достаточность раскрытой информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении финансовой гарантии.

Информация о существенных положениях учетной политики, применяемых к оценке и отражению договора финансовой гарантии, приведена в Примечании 3 «Существенная информация об учетной политике» к консолидированной финансовой отчетности, информация о выданной финансовой гарантии представлена в Примечании 25 «Прочие доходы», Примечании 26 «Прочие расходы», Примечании 30 «Оценочные и условные обязательства» и Примечании 31 «Финансовые инструменты и финансовые риски» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату, проаудирована другим аудитором ООО «ЦАТР – аудиторские услуги» (ОРНЗ 12006020327), который выразил модифицированное мнение по указанной отчетности в аудиторском заключении от 27 апреля 2024 года. Основанием для выражения мнения с оговоркой послужила невозможность получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств по состоянию на 31 декабря 2022 года в отношении классификации и обоснованности предпосылок, использованных для определения справедливой стоимости активов для продажи и связанных с ними обязательств, а также недостаточность начисленного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности с высокой вероятностью непогашения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ТГК-2» за 2024 год и Отчет эмитента ПАО «ТГК-2» за 12 месяцев 2024 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Прочая информация, предположительно, будет предоставлена нам после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме 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 существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ТГК-2» за 2024 год и Отчетом эмитента ПАО «ТГК-2» за 12 месяцев 2024 года мы придем к выводу, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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.

Члены Совета директоров несут 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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 МСА, 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо 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 членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их 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 членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц 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 членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы 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 составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 177/22 от
1 сентября 2022 года



Дата аудиторского заключения
28 марта 2025 года

Аудируемое лицо

Аудитор

Наименование:

Наименование:

Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №2» (ПАО «ТГК-2»).

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

150003, Ярославская обл., г. Ярославль, ул. Пятницкая, д. 6.

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 19 апреля 2005 года за основным государственным регистрационным номером 1057601091151.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

ПАО «ТГК-2»
Консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г. (пересчитано*)	На 31 декабря 2022 г. (пересчитано*)
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	7	34 091 252	44 527 249	50 812 878
Активы в форме права пользования		129 361	301 976	479 510
Нематериальные активы	8	367 612	408 555	874 125
Отложенные налоговые активы	16	317 519	—	—
Прочие внеоборотные активы	10	1 988 737	1 720 060	1 126 352
Итого внеоборотные активы		36 894 481	46 957 840	53 292 865
Оборотные активы				
Запасы	11	1 662 327	1 580 509	1 594 063
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	8 320 790	9 618 598	9 641 203
Предоплата по налогу на прибыль		380	17 905	2 067
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 667 616	941 113	688 241
Прочие оборотные активы	14	624 761	46 276	8 831
Итого оборотные активы		12 275 874	12 204 401	11 934 405
Активы, предназначенные для продажи		—	16 726	17 635 659
Итого активы		49 170 355	59 178 967	82 862 929
Капитал и обязательства				
Капитал				
Уставный капитал	15	14 749 054	14 749 054	14 749 054
Эмиссионный доход		5 294 985	5 294 985	6 831 965
Собственные выкупленные акции	15	—	—	(3 982 252)
Накопленный убыток		(24 483 498)	(22 286 115)	(6 134 094)
Прочие резервы	15	12 319 704	21 859 638	26 436 405
Капитал, причитающийся акционерам ПАО «ТГК-2»		7 880 245	19 617 562	37 901 078
Неконтролирующая доля участия		453 588	215 009	159 854
Итого капитал		8 333 833	19 832 571	38 060 932
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	18	2 968 249	—	4 519 449
Отложенные налоговые обязательства	16	1 062 755	3 545 919	5 369 499
Долгосрочные обязательства по аренде		112 397	252 359	372 426
Оценочные обязательства	30	421 467	448 593	864 751
Прочие долгосрочные обязательства	20	1 565 965	2 482 332	3 560 070
Итого долгосрочные обязательства		6 130 833	6 729 203	14 686 195
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	18	10 860 246	14 816 003	10 814 808
Кредиторская задолженность и начисления	19	16 815 975	13 158 739	12 336 460
Краткосрочные обязательства по аренде		46 178	88 281	128 753
Обязательство по налогу на прибыль		73 911	25 068	204 934
Оценочные обязательства	30	5 727 510	3 246 464	1 047 820
Обязательства по прочим налогам	21	1 181 869	1 282 638	1 419 022
Итого краткосрочные обязательства		34 705 689	32 617 193	25 951 797
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи		—	—	4 164 005
Итого обязательства		40 836 522	39 346 396	44 801 997
Итого капитал и обязательства		49 170 355	59 178 967	82 862 929

* Сравнительные данные были пересчитаны (см. Примечание 3).

Исполняющий обязанности
генерального директора

28 марта 2025 г.



Ю.В. Иванова

ПАО «ТГК-2»

**Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (пересчитано)*
Выручка	22	56 658 317	52 108 426
Операционные расходы	23	(52 795 460)	(51 203 274)
Штрафы и неустойки за нарушение условий договоров		(903 069)	(105 489)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	12	(871 279)	(533 394)
Переоценка основных средств	7	(1 292 693)	(339 278)
Прочие операционные доходы	24	629 719	801 822
Операционная прибыль от продолжающейся деятельности		1 425 535	728 813
Прочие доходы	25	129 173	120 750
Прочие расходы	26	(3 032 329)	(14 518 112)
Финансовые доходы	27	300 743	195 519
Финансовые расходы	27	(3 601 056)	(2 519 642)
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(4 777 934)	(15 992 672)
Доход по налогу на прибыль	16	1 503 848	570 627
Убыток за период от продолжающейся деятельности		(3 274 086)	(15 422 045)
В том числе, относимый к:			
Акционерам ПАО «ТГК-2»		(3 481 380)	(15 477 200)
Неконтролирующей доле участия		207 294	55 155
Прекращенная деятельность			
Выручка		—	9 462 534
Расходы		—	(9 463 103)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности		—	(569)
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности		—	(569)
Итого убыток за период		(3 274 086)	(15 422 614)
Прочий совокупный доход/(расход)			
Итого прочий совокупный доход/(расход), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов), в том числе:		—	744 955
Курсовые разницы		—	827 728
Эффект налога на прибыль		—	(82 773)
Итого прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов), в том числе:		(8 224 652)	(3 550 702)
Переоценка основных средств за счет резерва	7	(9 279 656)	(4 484 914)
Актuarная прибыль от переоценки обязательств по программам с установленными выплатами	17	28 590	46 536
Эффект налога на прибыль		1 026 414	887 676
Итого прочий совокупный расход за период		(8 224 652)	(2 805 747)
В том числе, относимый к:			
Акционерам ПАО «ТГК-2»		(8 255 937)	(2 805 747)
Неконтролирующей доле участия		31 285	
Итого совокупный расход за период		(11 498 738)	(18 228 361)
В том числе, относимый к:			
Акционерам ПАО «ТГК-2»		(11 737 317)	(18 283 516)
Неконтролирующей доле участия		238 579	55 155
Базовый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных и привилегированных акций ПАО «ТГК-2» (в российских рублях на акцию)	28	(0,00236)	(0,01438)
Базовый убыток от продолжающейся деятельности, приходящийся на держателей обыкновенных и привилегированных акций ПАО «ТГК-2» (в российских рублях на акцию)		(0,00236)	(0,01437)

* Сравнительные данные были пересчитаны (см. Примечание 3).

Исполняющий обязанности
генерального директора



Ю.В. Иванова

28 марта 2025 г.

Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ТГК-2»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)**

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (пересчитано)*
	Прим.		
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(4 777 934)	(15 992 672)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности		—	(569)
Убыток до налогообложения		(4 777 934)	(15 993 241)
Доля Группы в убытке от прекращенной деятельности		—	569
Финансовые доходы	27	(300 743)	(195 519)
Финансовые расходы	27	3 601 056	2 519 642
Переоценка основных средств	7	1 292 693	339 278
Амортизация внеоборотных активов	23	2 668 168	3 221 207
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	12	871 279	533 394
Изменение оценочных обязательств		172 655	1 856 421
Прочие расходы	26	3 032 329	14 518 112
Прочие доходы	25	(129 173)	(120 750)
Прочие корректировки		—	(1)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6 430 330	6 679 112
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(1 048 187)	(962 256)
Изменение запасов		(427 725)	(238 945)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		8 015 092	5 656 192
Изменение обязательств по налогам, кроме налога на прибыль		(100 769)	78 588
Налог на прибыль уплаченный	16	(466 000)	(838 829)
Чистый денежный поток по продолжающейся деятельности, полученный от операционной деятельности		12 402 741	10 373 862
Чистый денежный поток по прекращенной деятельности, полученный от операционной деятельности		—	1 554 920
Итого чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		12 402 741	11 928 782
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		—	7 294
Проценты уплаченные по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционных активов		(44 274)	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 993 715)	(1 480 463)
Чистый денежный поток по продолжающейся деятельности, использованный в инвестиционной деятельности		(2 037 989)	(1 473 169)
Чистый денежный поток по прекращенной деятельности, использованный в инвестиционной деятельности		—	(1 170 084)
Итого чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(2 037 989)	(2 643 253)

ПАО «ТГК-2»

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)**

		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г. (пересчитано)*
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	31	11 816 515	14 205 284
Погашение кредитов и займов	31	(18 813 000)	(20 742 306)
Проценты уплаченные	31	(2 536 589)	(1 957 280)
Платежи по обязательствам по аренде	31	(105 175)	(153 520)
Чистый денежный поток по продолжающейся деятельности, использованный в финансовой деятельности		(9 638 249)	(8 647 822)
Чистый денежный поток по прекращенной деятельности, использованный в финансовой деятельности		—	(520 136)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(9 638 249)	(9 167 958)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов по продолжающейся деятельности		726 503	252 871
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов по прекращенной деятельности		—	(135 300)
Итого увеличение денежных средств и их эквивалентов		726 503	117 571
Итого денежные средства и их эквиваленты на начало периода по продолжающейся деятельности	13	941 113	688 241
Итого денежные средства и их эквиваленты на начало периода по прекращенной деятельности		—	135 300
Итого денежные средства и их эквиваленты на начало периода		941 113	823 541
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода по продолжающейся деятельности	13	1 667 616	941 113
Итого денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 667 616	941 113

* Сравнительные данные были пересчитаны (см. Примечание 3).

Исполняющий обязанности
генерального директора

28 марта 2025 г.



Ю.В. Иванова

ПАО «ТГК-2»
Консолидированный отчет об изменении капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Капитал, причитающийся акционерам ПАО «ТГК-2»					
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Накопленный убыток	Прочие резервы*	Итого
На 31 декабря 2022 г.	14 749 054	6 831 965	(3 982 252)	(6 134 094)	26 436 405	37 901 078
(Убыток) прибыль за период	–	–	–	(15 477 769)	–	159 854
Прочий совокупный (расход) доход	–	(1 536 980)	3 982 252	(2 445 272)	(2 805 747)	55 155
Итого совокупный (расход) доход за период	–	(1 536 980)	3 982 252	(17 923 041)	(2 805 747)	–
Списание резерва по дооценке основных средств в накопленный убыток	–	–	–	1 771 020	(1 771 020)	–
На 31 декабря 2023 г.	14 749 054	5 294 985	–	(22 286 115)	21 859 638	19 617 562
(Убыток) прибыль за период	–	–	–	(3 481 380)	–	207 294
Прочий совокупный (расход) доход	–	–	–	–	(8 255 937)	31 285
Итого совокупный (расход) доход за период	–	–	–	–	–	–
Списание резерва по дооценке основных средств в накопленный убыток	–	–	–	1 283 997	(1 283 997)	–
На 31 декабря 2024 г.	14 749 054	5 294 985	–	(24 483 498)	12 319 704	7 880 245
Итого						8 333 833

* Примечание 15 содержит расшифровку сумм, включенных в состав «Прочие резервы».

Исполняющий обязанности
генерального директора

28 марта 2025 г.

Ю.В. Иванова

Прилагаемые примечания 1-34 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Группа и ее деятельность

Публичное акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №2», далее – ПАО «ТГК-2», «Общество» (до 7 февраля 2017 года – Открытое акционерное общество «Территориальная генерирующая компания №2», ОАО «ТГК-2»), учреждено по решению единственного учредителя – ОАО РАО «ЕЭС России» (распоряжение № 93р от 18 апреля 2005 года).

Юридический адрес: Российская Федерация, 150003, Ярославская обл., г. Ярославль, ул. Пятницкая, д. 6.

ПАО «ТГК-2» зарегистрировано и действует в Российской Федерации.

Консолидированная финансовая отчетность включает показатели деятельности ПАО «ТГК-2» и его дочерних организаций (далее – «Группа»). Дочерние организации ПАО ТГК-2», входящие в Группу (по состоянию на 31 декабря 2024 года):

- ▶ АО «ТЭЦ «Белый Ручей» (доля в уставном капитале – 90,32%);
- ▶ ООО «Долговое агентство» (доля в уставном капитале – 100%);
- ▶ ООО «ТГК-2 Сервис» (доля в уставном капитале – 100%);
- ▶ ООО «ТГК-2 Эксплуатация» (доля в уставном капитале – 100%);
- ▶ ООО «ТГК-2 Энергоремонт» (доля в уставном капитале – 100%);
- ▶ ООО «ТГК-2 Энергосбыт» (доля в уставном капитале – 74%);
- ▶ ООО «Шарьинская ТЭЦ» (доля в уставном капитале – 100%);
- ▶ Организация, расположенная за рубежом (доля в уставном капитале – 100%).

Обыкновенные и привилегированные акции Общества торгуются на Московской Бирже с тикерами TGKB и TGKBP соответственно. 6 сентября 2024 года ПАО «СПБ Биржа» принято решение о включении по инициативе биржи с 9 сентября 2024 года обыкновенных и привилегированных акций ПАО «ТГК-2» в некотировальную часть списка ценных бумаг, допущенных к торгам.

Основным видом деятельности Группы является производство электрической и тепловой энергии в Северо-Западном и Центральном федеральных округах Российской Федерации.

Изменения в структуре Группы

В течение 2024 года изменения в структуре Группы не происходили.

Отношения с государством и действующее законодательство

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основным акционером Общества является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество). Доля Российской Федерации в лице Росимущества составляет 83,4151% и 59,8025% от уставного капитала Общества по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно. На основании Решения Ленинского районного суда г. Ярославля от 14 июля 2023 года по делу № 2-1709/2023 (вступило в законную силу 13 октября 2023 года) об обращении в доход Российской Федерации акций ПАО «ТГК-2» в реестре акционеров Общества 29 декабря 2023 года произведен перевод акций Общества на лицевой счет Российской Федерации в лице Росимущества в размере 59,8025% от уставного капитала Общества, 19 января 2024 года – в размере 23,5935% от уставного капитала Общества.

Группа совершает с организациями, связанными с государством, операции купли-продажи электроэнергии, приобретения товаров, работ и услуг, размещения вкладов и расчетно-кассовое обслуживание и т.д. Указанные операции с организациями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Группы.

В число потребителей электрической и тепловой энергии Группы входит большое количество организаций, контролируемых или связанных с государством. Кроме того, государство контролирует ряд поставщиков Группы.

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

2. Финансовое состояние Группы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа получила чистый убыток в размере 3 274 086 тыс. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года – чистый убыток в размере 15 422 614 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами составило 22 429 815 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами – 20 396 066 тыс. руб.). В составе прочих внеоборотных активов учитывается турбина ГТЭ-160 и вспомогательное оборудование (см. Примечание 10), которые Общество намерено реализовать, но которые ввиду имеющегося залога по кредитным обязательствам числятся в составе внеоборотных активов консолидированного отчета о финансовом положении и соответствующим образом влияют на величину превышения краткосрочных обязательств над оборотными активами. Чистая сумма денежных потоков, полученных от операционной деятельности за 2024 год, составила 12 402 741 тыс. руб. (за 2023 год – чистая сумма денежных потоков, полученных от операционной деятельности, составила 11 928 782 тыс. руб.). В течение 2025 года наступает срок погашения по краткосрочным обязательствам на общую сумму 34 705 689 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года размер краткосрочных обязательств составил 32 617 193 тыс. руб.). Руководство Группы ожидает, что данные обязательства будут погашены за счет денежных потоков от операционной деятельности, а также привлечения внешнего финансирования в рамках утвержденных лимитов по возобновляемым кредитным линиям.

В соответствии с указом Президента Российской Федерации № 610 от 22 июля 2024 года «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 2» Правительству Российской Федерации поручено в 3-месячный срок обеспечить заключение договора доверительного управления акциями Общества с ПАО «Центрэнергохолдинг».

Распоряжением Правительства Российской Федерации № 2498-р от 11 сентября 2024 года «О заключении с публичным акционерным обществом «Центрэнергохолдинг» (г. Санкт-Петербург) договора доверительного управления находящимися в федеральной собственности акциями публичного акционерного общества «Территориальная генерирующая компания № 2» (г. Ярославль)» Росимуществу поручено в 30-дневный срок обеспечить без проведения конкурса заключение

с ПАО «Центрэнергохолдинг» (далее - доверительный управляющий) договора доверительного управления находящимися в федеральной собственности акциями Общества.

Приложением к указанному распоряжению определены условия, которые должен содержать договор. Доверительное управление акциями Общества связано исключительно с осуществлением доверительным управляющим лично прав по акциям Общества на условиях, установленных договором. Договор не наделяет доверительного управляющего правами на распоряжение акциями Общества. Формирование позиции акционера - Российской Федерации в отношении Общества осуществляется на основании письменных директив Росимущества по определенному в распоряжении перечню вопросов. Договор не предусматривает выплату доверительному управляющему вознаграждения, а также компенсацию понесенных им расходов.

Приложением к указанному распоряжению также установлены обязанности доверительного управляющего, в т.ч. по разработке и представлению в срок до 30 апреля 2025 года на утверждение в Правительство Российской Федерации плана финансового оздоровления Общества, а также предложений о дальнейших способах распоряжения акциями Общества. Договор заключен 10 октября 2024 года на срок до 30 июня 2025 года.

Руководство ожидает, что Обществу удастся привлечь дополнительное финансирование на инвестиционные цели и расчеты с поставщиками природного газа, достичь соглашения о реструктуризации долгов с основными кредиторами, реализовать непрофильные активы.

Таким образом, приведенные выше факторы указывают, что, несмотря на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно, Руководство Группы предпринимает все необходимые действия, чтобы обеспечить способность Группы непрерывно продолжать деятельность и своевременно погашать обязательства.

3. Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, и полностью им соответствует.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые отражены по справедливой стоимости, и активов, предназначенных для продажи, которые отражены по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Далее приводится существенная информация об учетной политике, которая была использована при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Эти положения последовательно применялись по отношению ко всем представленным в консолидированной финансовой отчетности периодам, если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль, который также является функциональной валютой ПАО «ТГК-2» и всех его дочерних организаций, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации. Функциональной валютой прекращенной деятельности является иностранная валюта.

При консолидации активы и обязательства прекращенной деятельности пересчитываются по курсу иностранной валюты на отчетную дату, а их отчеты о прибыли или убытке пересчитываются по обменным курсам на даты операций. Курсовые разницы, связанные с пересчетом иностранных операций в валюту представления отчетности, признаются в составе прочего совокупного дохода.

Принципы консолидации

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение, как оценивать неконтрольные доли участия в приобретаемой организации: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Инвестиции в ассоциированные организации

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия.

Основные средства

Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за минусом накопленной амортизации и накопленного обесценения. Модель по переоцененной стоимости применяется в отношении всех групп основных средств. Основные средства подлежат переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценок зависит от существенности изменений справедливой стоимости основных средств.

Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно в уменьшение прочего совокупного дохода; все последующие снижения стоимости признаются в составе убытка.

Ранее признанная дооценка переносится в состав нераспределенной прибыли по мере использования основного средства, равно как и в результате выбытия основного средства, по которому ранее была признана данная дооценка. Кроме того, накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых частей.

Начисление амортизации по объектам основных средств производится линейным способом в течение всего срока их полезного использования. Объекты незавершенного строительства и земля не амортизируются. Руководство Группы проводит ежегодную оценку сроков полезного использования основных средств, и в случае, если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от уже используемых, проводятся соответствующие изменения в учете.

Сроки полезного использования в разрезе групп основных средств представлены в таблице ниже:

Группа основных средств	Расчетный срок полезного использования (количество лет)
Машины и оборудование	от 3 до 48
Сооружения и передаточные устройства	от 8 до 78
Здания	от 15 до 90
Транспортные средства	от 5 до 8
Прочие	от 5 до 38

Аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, на дату начала аренды признается актив в форме права пользования и обязательство по аренде. Обязательство по аренде оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, используется ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором. Группа оценивает актив в форме права пользования с применением модели по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, и с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Группа признает процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода по аренде линейным методом в течение срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения согласно договору, не более трех месяцев.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и резерва на снижение стоимости.

В составе нематериальных активов отражены модули информационной системы, программное обеспечение и прочие нематериальные активы.

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования.

Амортизация этих активов начисляется линейным способом, исходя из сроков полезного использования.

Запасы

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости

В данную категорию включены займы выданные, дебиторская задолженность, облигации и векселя третьих лиц, которые не котируются на активном рынке в случае удовлетворения критериев отнесения к данной категории.

Обесценение финансовых активов

Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, оценочный резерв под убытки по финансовому активу оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Для всей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок (матрица оценочных резервов) (Примечание 15). Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется на основе характеристик общего кредитного риска, вида задолженности и срока просрочки Группа рассчитывает ожидаемые (вероятные) ставки убытков по дебиторской задолженности в случае возможного наступления дефолта на основе исторических данных, которые предполагают разумную аппроксимацию ставок по текущим кредитным убыткам, учитывая внешние факторы и прогнозные значения.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и договоров финансовой гарантии.

К финансовым обязательствам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости, в основном относятся кредиты и займы полученные, а также кредиторская задолженность.

В течение 2024 и 2023 годов Группа не проводила операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и производными инструментами, обозначенными, как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствуют на балансе вышеуказанные финансовые обязательства.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в учете по справедливой стоимости. После

первоначального признания договоры финансовой гарантии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки и первоначально признанной суммы за вычетом общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

К договорам финансовой гарантии Группы в основном относятся выданные поручительства и предоставленные независимые гарантии.

Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности

В организациях Группы действуют программы вознаграждений работникам с установленными выплатами, которые распространяются на большинство работников Группы. Программы с установленными выплатами представляют собой суммы пенсионных выплат, которые работник будет получать при выходе на пенсию, выплаты материальной помощи бывшим работникам и другие виды вознаграждений. Размер выплат обычно зависит от нескольких факторов, таких как возраст, продолжительность работы в организации и размер получаемой заработной платы. Обязательство, отраженное на отчетную дату в консолидированном отчете о финансовом положении в связи с пенсионной программой с установленными выплатами, представляет собой дисконтированную стоимость обязательства осуществлять установленные выплаты за вычетом справедливой стоимости активов пенсионной программы.

Собственные выкупленные акции

Стоимость долевых инструментов Общества, приобретаемых Обществом или его дочерними организациями, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитаются из суммы капитала, приходящегося на владельцев Общества, до аннулирования, повторного выпуска или выбытия долевых инструментов.

Собственные выкупленные акции отражаются по номинальной стоимости и любые разницы между номинальной стоимостью и суммой переданного вознаграждения, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), признаются в составе эмиссионного дохода.

Если впоследствии такие акции продаются или повторно выпускаются, любая сумма полученного вознаграждения за вычетом всех непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующего эффекта по налогу на прибыль, включается в капитал, приходящийся на акционеров Общества. Выбытие собственных выкупленных акций отражается по номиналу, и любые разницы между номиналом и суммой вознаграждения, за вычетом непосредственно связанных со сделкой дополнительных затрат и соответствующей суммы по налогу на прибыль, признаются в составе эмиссионного дохода. В консолидированном отчете о совокупном доходе не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных выкупленных акций.

Признание выручки

Группа выделяет следующие обязанности к исполнению: продажа электроэнергии на оптовом рынке; продажа мощности на оптовом рынке; продажа электроэнергии и мощности на розничном рынке; продажа теплотехнологии и горячей воды; оказание услуг по подключению к теплотехнологиям; прочая выручка.

Группа передает контроль над товаром или услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в момент поставки потребителям по следующим потокам выручки: продажа электроэнергии и мощности на розничном и оптовом рынках, продажа теплотехнологии и горячей воды.

Обязательства по договорам с покупателями, представленные авансами полученными

Признание выручки по подключению к тепловым сетям, осуществляемое Группой, отражается в течение времени, так как контроль, включает в себя способность препятствовать определению способа использования и получения выгод от актива контрагентами. Выгодами от актива являются потенциальные денежные потоки (поступления или сокращения выбытия денежных средств), которые могут быть получены напрямую или косвенно многими способами. Согласно МСФО (IFRS) 15 у Группы появляется обязанность к исполнению по неотделимому товару (услуге). Следовательно, Группа признает выручку постепенно, в течение времени (исходя из сроков полезного использования вновь вводимых в эксплуатацию тепловых сетей), когда она удовлетворяет понятию обязанности к исполнению в соответствии с МСФО (IFRS) 15, что приводит к отражению отложенной выручки.

Получаемые компенсации потерь в тепловых сетях

Для передачи теплоты конечным потребителям Группа покупает услугу транспортировки теплоты у сетевых компаний. В процессе передачи теплоты в теплоносителях возникают потери теплоты, которые, согласно отраслевой практике и заключенным договорам, компенсируются сетевыми компаниями.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 получаемая Группой компенсация за потери при передаче теплоты уменьшает расходы Группы на услуги сетевых компаний по передаче теплоты. Получаемые Группой компенсации потерь в тепловых сетях не могут быть признаны выручкой, поскольку договор на компенсацию потерь не является договором с покупателем в контексте МСФО (IFRS) 15 и не находится в сфере применения МСФО (IFRS) 15.

Выручка от перепродажи электроэнергии

В связи с особенностями регулирования оптового рынка электроэнергии и мощности, вся производимая электроэнергия должна быть в полном объеме продана на оптовом рынке, включая объемы электроэнергии, использованные производителем электроэнергии на собственные нужды. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 в консолидированном отчете о прибыли и убытке сумма выручки реализованной электроэнергии, закупленной для собственных нужд, и сумма затрат на покупку электроэнергии (за исключением операционного сегмента, занимающегося перепродажей электроэнергии), потребленной для собственных нужд, отражаются в свернутом виде.

Выручка от оказания услуг

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть, предоставлены по договору.

Государственные субсидии

Группа получает субсидии из областных бюджетов на компенсацию недополученных доходов организациям, предоставляющим населению услуги тепло- и электроснабжения (осуществляющим продажу потребителям тепловой энергии и электроэнергии), по регулируемым тарифам, значительно более низким, чем экономически обоснованные тарифы. Соответственно, субсидии отражаются в составе Выручки.

Применение изменений к стандартам

Следующие изменения к действующим стандартам вступили в силу начиная с 1 января 2024 года:

- ▶ изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- ▶ изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в октябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии квалификации обязательств, зависящих от ковенантов, в качестве краткосрочных или долгосрочных, а также содержат требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности;
- ▶ изменения к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущены в мае 2023 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения содержат дополнительные требования к раскрытию информации о соглашениях по финансированию поставщиков;
- ▶ изменения к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущены в сентябре 2022 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют порядок последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой.

В связи с вступлением в силу с 1 января 2024 г. поправок к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», содержащих требования к раскрытию информации о ковенантах, и поправок к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», содержащих требования к раскрытию информации об обязательствах по соглашениям о финансировании поставок, в консолидированную финансовую отчетность были включены соответствующие раскрытия (см. Примечание 18).

Стандарт и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Новый стандарт и изменения к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарт и изменения к стандартам:

- ▶ Изменения к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены в августе 2023 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Изменения потребуют от организаций определять, является ли валюта обмениваемой на другую валюту, определять обменный курс, если это не так, а также повысить качество раскрытия информации в своей финансовой отчетности.
- ▶ Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в мае 2024 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 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 организацией 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 раскрытие информации в 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

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

финансовой отчетности» и устанавливает общие требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт и изменения к стандартам повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Изменение сравнительной информации

Руководство Группы приняло решение скорректировать сравнительную информацию предшествующих отчетных периодов в связи с выявленными ошибками и изменениями положений учетной политики:

- ▶ представление оценочных обязательств, которые включают в себя оценочные обязательства по судебным разбирательствам, вознаграждениям после окончания трудовой деятельности, финансовой гарантии и премиям сотрудникам, в качестве отдельной статьи;
- ▶ отражение задолженности по агентскому договору, условия которого аналогичны кредитным соглашениям, в составе кредитов и займов;
- ▶ представление предоплаты и задолженности по налогу на прибыль в качестве отдельных статей;
- ▶ представление субсидий на компенсацию недополученных доходов в составе выручки, что обеспечивает более надежную и уместную информацию.

В связи с существенностью сумм Группа приняла решение об изменении сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года и год, закончившийся 31 декабря 2024 года, путем пересчета соответствующих сравнительных показателей на 31 декабря 2023 года, на 31 декабря 2022 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Результаты пересчета представлены в таблицах ниже.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., до пересчета	Корректировка	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., после пересчета
Выручка	50 478 143	1 630 283	52 108 426
Прочие операционные доходы	2 432 105	(1 630 283)	801 822
Операционная прибыль за период от продолжающейся деятельности	728 813	—	728 813

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., до пересчета	Корректировка	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г., после пересчета
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала	6 679 112	–	6 679 112
Изменение кредиторской задолженности	(343 808)	6 000 000	5 656 192
Чистый денежный поток по продолжающейся деятельности, полученный от операционной деятельности	4 373 862	6 000 000	10 373 862
Финансовая деятельность			
Погашение кредитов и займов	(14 742 306)	(6 000 000)	(20 742 306)
Чистый денежный поток по продолжающейся деятельности, использованный в финансовой деятельности	(2 647 822)	(6 000 000)	(8 647 822)

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года

	На 31 декабря 2022 г., до пересчета	Корректировка	На 31 декабря 2022 г., после пересчета
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9 643 270	(2 067)	9 641 203
Предоплата по налогу на прибыль	–	2 067	2 067
Итого оборотные активы	11 934 405	–	11 934 405
Итого активы	82 862 929	–	82 862 929
Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	539 042	(539 042)	–
Оценочные обязательства	–	864 751	864 751
Прочие долгосрочные обязательства	3 885 779	(325 709)	3 560 070
Итого долгосрочные обязательства	14 686 195	–	14 686 195
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	7 782 959	3 031 849	10 814 808
Кредиторская задолженность и начисления	16 359 618	(4 023 158)	12 336 460
Обязательство по налогу на прибыль	–	204 934	204 934
Оценочные обязательства	–	1 047 820	1 047 820
Обязательства по налогам	1 680 467	(261 445)	1 419 022
Итого краткосрочные обязательства	25 951 797	–	25 951 797
Итого обязательства	44 801 997	–	44 801 997
Итого капитал и обязательства	82 862 929	–	82 862 929

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

	На 31 декабря 2023 г. до пересчета	Корректировка	На 31 декабря 2023 г. после пересчета
Дебиторская задолженность и авансы выданные	9 636 503	(17 905)	9 618 598
Предоплата по налогу на прибыль	—	17 905	17 905
Итого оборотные активы	12 204 401	—	12 204 401
Итого активы	59 178 967	—	59 178 967
Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	448 593	(448 593)	—
Оценочные обязательства	—	448 593	448 593
Итого долгосрочные обязательства	6 729 203	—	6 729 203
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	11 764 734	3 051 269	14 816 003
Кредиторская задолженность и начисления	18 969 457	(5 810 718)	13 158 739
Обязательство по налогу на прибыль	—	25 068	25 068
Оценочные обязательства	—	3 246 464	3 246 464
Обязательства по налогам	1 368 275	(85 637)	1 282 638
Прочие краткосрочные обязательства	426 446	(426 446)	—
Итого краткосрочные обязательства	32 617 193	—	32 617 193
Итого обязательства	39 346 396	—	39 346 396
Итого капитал и обязательства	59 178 967	—	59 178 967

4. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

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

Переоценка основных средств

Переоценка основных средств проводится регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

При проведении переоценки используются ряд допущений, основанных в том числе на предположениях относительно будущих тенденций развития бизнеса. Прогнозирование потоков денежных средств требует применения ряда существенных допущений и оценок в отношении таких показателей, как объемы реализации электроэнергии и мощности, объемы реализации теплоэнергии, цены на электроэнергию и мощность и теплоэнергию, капитальные вложения, а также таких макроэкономических показателей, как темпы инфляции и ставка дисконтирования.

Информация о переоценке основных средств представлена в Примечании 7.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и финансовой гарантии

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и финансовой гарантии, создается на основе оценки руководством Группы ожидаемых кредитных убытков на основании всего срока действия финансового инструмента. Если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше или ниже оценки Группы, фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности представлено в Примечании 12.

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по договору финансовой гарантии представлено в Примечании 30.

Учет обязательств по вознаграждения после окончания трудовой деятельности

Оценка обязательства по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности основана на использовании актуарных методик и допущений (см. Примечание 17). Фактические результаты могут отличаться от расчетных, и оценки Группы могут быть скорректированы в будущем исходя из изменений экономического и финансового положения. Руководство применяет суждения относительно выбранных моделей, объемов потоков денежных средств и их распределения во времени, а также других показателей, включая ставку дисконтирования.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на нормы амортизации в будущем.

5. Связанные стороны

Закупки и продажи продукции у связанных сторон осуществлялись на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам, кроме цен на товары и услуги, которые подлежат регулированию тарифным законодательством.

Организации, связанные 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 Российская Федерация, являясь стороной, обладающей конечным контролем, имеет контрольный пакет акций ПАО «ТГК-2» в размере 83,4151% (см. Примечание 1).

Государство не составляет консолидированную финансовую отчетность для публичного пользования.

Кредиты банков предоставляются на основе рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года привлечены кредиты банков с государственным влиянием (см. Примечание 18).

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Начисление и уплата налогов осуществляются согласно действующему законодательству. Операции и остатки по операциям представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и Примечаниях 12, 16, 21.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года остатки денежных средств и их эквивалентов размещены на счетах в банках с государственным влиянием (см. Примечание 13).

Доля операций Группы с организациями, связанными с государством, в выручке от продажи электрической и тепловой энергии составила около 19% за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (см. Примечание 22).

Доля операций Группы с организациями, связанными с государством, в расходах по топливу составила около 51% за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (см. Примечание 23).

Доля дебиторской задолженности организаций, связанных с государством, в общей дебиторской задолженности Группы составила около 45% и 34% по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно (см. Примечание 12).

Доля кредиторской задолженности организаций, связанных с государством, в общей кредиторской задолженности Группы составила около 6% и 8% по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно (см. Примечание 19).

В составе обязательств имеется реструктурированная задолженность (рассрочка погашения задолженности за поставленный газ до конца 2026 года). Долг погашается согласно графикам заключенных мировых соглашений. Реструктурированная задолженность в составе обязательств Группы представлена по амортизированной стоимости.

Операции с АО «ЦФР»

Некоторые операции на ОРЭМ осуществляются в рамках договоров комиссии, заключенных с АО «ЦФР». Существующая система финансовых расчетов АО «ЦФР» не позволяет продавцам получать в автоматическом режиме информацию об операциях и остатках по расчетам с конечными контрагентами-покупателями.

В качестве контрагентов по операциям с АО «ЦФР» также могут выступать связанные с государством организации.

Ниже представлены основные операции между Группой и АО «ЦФР» и остатки по расчетам с АО «ЦФР»:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	
Выручка от продажи электроэнергии и мощности	8 249 020	
Покупка электрической энергии и мощности	(3 693 214)	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность	344 717	463 945
Кредиторская задолженность	198 191	260 127

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Ассоциированные организации

Операции и остатки по расчетам с ассоциированными организациями представлены ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Выручка	75 607	76 155
Операционные расходы	(213 348)	(202 580)
Курсовые разницы	1 294	–
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность	7 736	7 249
Кредиторская задолженность	50 658	63 690
Прочие связанные стороны		
		За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Операционные расходы		(5 857 409)
Штрафы и неустойки за нарушение условий договоров		(754 593)
		На 31 декабря 2024 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		1 223 019
Кредиторская задолженность		9 241 886

Ключевой управленческий персонал

К ключевому управленческому персоналу Группа относит членов Совета директоров, членов Комитетов Совета директоров, членов Правления, менеджеров, руководителей обособленных подразделений. К менеджерам Группа относит генерального директора, заместителя генерального директора по международно-правовым вопросам, директоров по направлениям деятельности, главного бухгалтера, директоров по энергообеспечению. К руководителям обособленных подразделений Группа относит технических директоров ТЭЦ, директоров тепловых сетей, директора Архангельских котельных.

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Сумма вознаграждений, выплачиваемых ключевому управленческому персоналу:	221 233	314 224
- краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии и бонусы)	214 128	310 770
- вознаграждения, связанные с расторжением трудового договора	7 105	3 454

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу носит в основном краткосрочный характер, за исключением будущих выплат по программам вознаграждений с установленными выплатами. Для ключевого управленческого персонала выплаты в рамках указанных программ вознаграждений рассчитываются на общих основаниях.

6. Информация по сегментам

Операционный сегмент – это компонент организации, осуществляющий деятельность, от которой он может получать выручку и на которую относятся расходы, результаты операционной деятельности которого регулярно анализируются руководством организации, принимающим операционные решения, и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация. Под руководством организации, принимающим операционные решения, подразумевается руководитель или группа руководителей, которые могут принимать решения о распределении ресурсов сегменту и оценивать результаты его деятельности. Данные функции в Группе выполняет Правление Общества.

Группа действует в Российской Федерации. Группа не отражает деятельности прекращенной деятельности в отчетных сегментах. Основными потребителями электроэнергии Группы являются региональные сбытовые компании; теплоэнергии – промышленные предприятия, объекты социальной сферы, жилищные организации и население.

Правление Общества на регулярной основе проводит анализ финансовой информации по обособленным подразделениям регионов деятельности Группы, дочерним компаниям, наиболее существенные из которых определяются в качестве отчетных сегментов. Ниже представлен перечень отчетных сегментов Группы:

- ▶ обособленные подразделения ПАО «ТГК-2» на территории Ярославской области (ЯО), в составе: Ярославская ТЭЦ-1, Ярославская ТЭЦ-2, Ярославская ТЭЦ-3, Ярославские тепловые сети, Ляпинская котельная Ярославской ТЭЦ-2, Тенинская водогрейная котельная Ярославской ТЭЦ-1;
- ▶ обособленные подразделения ПАО «ТГК-2» на территории Архангельской области (АО), в составе: Архангельская ТЭЦ, Северодвинская ТЭЦ-1, Северодвинская ТЭЦ-2, Архангельские городские тепловые сети, Северодвинские городские тепловые сети; Архангельские котельные;
- ▶ обособленные подразделения ПАО «ТГК-2» на территории Костромской области (КО), в составе: Костромская ТЭЦ-1, Костромская ТЭЦ-2, районная котельная № 2, Костромские тепловые сети;
- ▶ Вологодская ТЭЦ ПАО «ТГК-2» (ВО);
- ▶ Новгородская ТЭЦ ПАО «ТГК-2» (НО);
- ▶ ООО «ТГК-2 Энергосбыт».

Выручка и расходы, иные показатели деятельности Группы распределяются по отчетным сегментам по географическому принципу.

Для целей анализа руководством Группы показатели деятельности исполнительного аппарата ПАО «ТГК-2» не распределяются между отчетными сегментами по географическому принципу. Так как доходы, расходы, денежные потоки данного сегмента относятся к Группе в целом, то для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности они не выделяются в отдельный отчетный сегмент.

Правление Общества не распределяет показатели деятельности ООО «ТГК-2 Энергосбыт» между отчетными сегментами по географическому принципу, а выделяет в отдельный отчетный сегмент, так как ООО «ТГК-2 Энергосбыт» является единственной сбытовой компанией в составе Группы и существенным компонентом Группы в отношении выручки.

Показатели выручки и себестоимости за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, которые не были включены ни в один из сегментов, указаны в столбце «Прочие». В данную категорию кроме показателей деятельности исполнительного аппарата ПАО «ТГК-2» включены показатели АО «ТЭЦ «Белый Ручей», ООО «Шарьинская ТЭЦ», ООО «Долговое

ПАО «ТГК-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

агентство», ООО «ТГК-2 Сервис», ООО «ТГК-2 Энергоремонт», ООО «ТГК-2 Эксплуатация». Агрегированная выручка организаций, включенных в столбец «Прочие», не превышает 10% выручки Группы.

Правление Общества оценивает результаты деятельности сегментов на основе финансовой информации. Маржинальная прибыль каждого операционного сегмента определяется как разница между выручкой от продажи и расходами на топливо, покупную электроэнергию, теплоэнергию и мощность и прочими переменными затратами. Показатели сегмента, анализируемые Правлением Общества, подготовлены на основе учетных принципов, действующих на территории Российской Федерации (РСБУ).

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 «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и на 31 декабря 2024 года:

	ЯО	ВО	КО	НО	АО	ООО «ТГК-2 Энергобыт»	Прочие	Итого сегменты	Исключение внутри- групповых операций	Корректировки	Консолиди- рованных результат
Выручка от продажи электроэнергии и мощности в т.ч. межсегментная выручка от продажи электроэнергии и мощности (в том числе перепродажа электроэнергии)	4 493 529	1 420 709	1 601 590	3 765 178	10 337 131	20 473 473	174 090	42 265 700	(9 028 798)	(2 792 473)	30 444 429
Выручка от продажи тепла в т.ч. межсегментная выручка от продажи тепла	372 465	–	–	445 955	7 967 474	242 904	–	9 028 798	(9 028 798)	–	–
Прочая выручка	7 354 186	1 171 050	2 799 366	2 365 416	9 461 505	–	73 144	23 224 667	(2 996)	(934 364)	22 287 307
Субсидии	604	–	–	–	2 392	–	–	2 996	(2 996)	–	–
	871 692	137 383	36 559	478 890	763 958	8 592	1 129 789	3 426 863	(1 111 921)	(705 585)	1 609 357
	1 993	–	51	82	28	2 270	1 107 497	1 111 921	(1 111 921)	–	–
	150 047	–	–	–	1 503 473	663 704	–	2 317 224	–	–	2 317 224
Итого выручка от внешних покупателей	12 494 392	2 729 142	4 437 464	6 163 447	14 096 173	20 900 595	269 526	61 090 739	–	(4 432 422)	56 658 317
Расходы на топливо	(6 734 532)	(1 514 848)	(2 349 579)	(4 350 666)	(10 390 804)	–	(83 485)	(25 423 914)	–	–	(25 423 914)
Покупная электроэнергия, теплоэнергия и мощность	(1 078 271)	(255 425)	(236 741)	(436 285)	(2 840 019)	(12 389 828)	(3 869)	(17 240 438)	9 033 035	1 672 277	(6 535 126)
Волопотребление	(466 888)	(3 442)	(19 215)	(33 129)	(439 027)	(746)	(747)	(963 194)	–	–	(963 194)
Транспортировка теплоэнергии	(854 220)	(20 879)	(421 426)	–	(660 893)	–	–	(1 957 418)	–	934 364	(1 023 054)
Маржинальная прибыль	3 735 543	934 548	1 410 554	1 789 404	7 735 324	8 755 195	1 288 922	25 649 490	(1 110 680)	(1 825 780)	22 713 030
Условно-постоянные расходы	(3 121 845)	(795 213)	(1 462 399)	(1 197 400)	(5 321 618)	(7 586 574)	(2 309 925)	(21 794 974)	1 119 021	1 825 780	(18 850 173)
Штрафы и неустойки за нарушение условий договоров	(630 097)	(1 171)	(3 716)	(427)	(239 423)	(8 324)	(19 911)	(903 069)	–	–	(903 069)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(120 498)	(16 332)	(181 634)	(12 504)	(195 120)	(319 783)	(25 408)	(871 279)	–	–	(871 279)
Переоценка основных средств	(498 504)	547 755	(84 049)	187 775	(1 443 115)	–	(2 555)	(1 292 693)	–	–	(1 292 693)
Прочие операционные доходы	139 206	9 639	75 637	7 754	241 773	116 294	66 375	656 678	(26 959)	–	629 719
Операционная прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности (МСФО)	(496 195)	679 226	(245 607)	774 602	777 821	956 808	(1 002 502)	1 444 153	(18 618)	–	1 425 535

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Информация по сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и на 31 декабря 2023 года:

	ЯО	ВО	КО	НО	АО	ООО «ТГК-2 Энергобыт»	Прочие	Итого сегменты	Исключение внутри- групповых операций	Корректировки	Консолиди- рованных результат
Выручка от продажи электроэнергии и мощности в т.ч. межсегментная выручка от продажи электроэнергии и мощности (в том числе перепродажа электроэнергии)	3 731 879	1 435 321	1 541 391	3 411 170	9 925 959	18 122 043	152 628	38 320 391	(8 637 225)	(2 271 929)	27 411 237
Выручка от продажи тепла в т.ч. межсегментная выручка от продажи тепла	354 931	—	—	503 004	7 514 818	264 472	—	8 637 225	(8 637 225)	—	—
Прочая выручка в т.ч. межсегментная прочая выручка	6 915 130	1 124 015	2 908 074	2 174 732	8 923 638	—	56 569	22 102 158	(2 158)	(603 321)	21 496 679
Субсидии	480	—	—	—	—	1 678	—	2 158	(2 158)	—	—
	713 840	77 975	61 308	465 150	739 257	9 497	1 192 890	3 259 917	(1 184 122)	(505 568)	1 570 227
	1 630	—	51	82	28	2 369	1 179 962	1 184 122	(1 184 122)	—	—
	167 479	—	—	—	951 285	511 519	—	1 630 283	—	—	1 630 283
Итого выручка от внешних покупателей	11 171 287	2 637 311	4 510 722	5 547 966	13 025 293	18 374 540	222 125	55 489 244	—	(3 380 818)	52 108 426
Расходы на топливо	(5 784 532)	(1 496 127)	(2 309 241)	(3 903 439)	(9 918 913)	—	(62 064)	(23 474 316)	—	—	(23 474 316)
Покупная электроэнергия, теплоэнергия и мощность	(804 002)	(197 728)	(663 646)	(451 602)	(1 994 041)	(11 629 320)	(3 627)	(15 743 966)	8 639 015	1 393 650	(5 711 301)
Водопотребление	(437 050)	(3 104)	(47 198)	(27 560)	(437 852)	(655)	(615)	(954 034)	—	—	(954 034)
Транспортировка теплоэнергии	(809 373)	(20 017)	(166 700)	—	(575 507)	—	—	(1 571 597)	—	603 321	(968 276)
Маржинальная прибыль	3 693 371	920 335	1 323 988	1 668 451	7 613 826	7 013 084	1 335 781	23 568 836	(1 184 490)	(1 383 847)	21 000 499
Условно-постоянные расходы	(3 362 392)	(773 044)	(2 119 890)	(1 197 751)	(6 114 535)	(6 313 746)	(2 782 327)	(22 663 685)	1 184 491	1 383 847	(20 095 347)
Штрафы и неустойки за нарушение условий договоров	(32 300)	(3 426)	(17 070)	(1)	(27 464)	(4 229)	(20 999)	(105 489)	—	—	(105 489)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(64 153)	(282)	(6 010)	32	(75 008)	(389 098)	(9 063)	(543 582)	10 188	—	(533 394)
Переоценка основных средств	218 744	(184 786)	68 031	(64 594)	(396 655)	—	19 982	(339 278)	—	—	(339 278)
Прочие операционные доходы	206 768	7 844	47 480	3 276	458 392	32 821	125 936	882 517	(80 695)	—	801 822
Операционная прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности (МСФО)	660 038	(33 359)	(703 471)	409 413	1 458 556	338 832	(1 330 690)	799 319	(70 506)	—	728 813

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства

	Машины и оборудование		Сооружения и передаточные устройства		Здания		Земельные участки и объекты природопользования		Транспортные средства		Незавершенное строительство*		Прочие		Всего	
Первоначальная стоимость																
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	23 605 826	15 631 443	21 053 469	1 323 969	391 473	5 431 183	67 506 689									
Поступление	56 306	32 167	8 522	–	13 250	2 737 022	2 847 267									
Ввод в эксплуатацию	961 523	889 172	98 572	–	21 920	(1 971 889)	–									
Выбытие	(23 169)	(132 538)	(10 853)	–	(20 696)	(74 550)	(262 713)									
Переоценка основных средств, признанная за счет резерва	(1 915 900)	(1 843 681)	(5 600 194)	(12)	(17)	80 227	(9 279 656)									
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	22 684 586	14 576 563	15 549 516	1 323 957	405 930	6 201 993	60 811 587									
Накопленная амортизация (включая переоценку, признанную в составе убытков)																
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(10 877 058)	(8 006 732)	(3 282 786)	(76 194)	(226 360)	(471 303)	(22 979 440)									
Начислено за период	(1 342 503)	(695 099)	(463 155)	(532)	(43 824)	–	(2 552 043)									
Перемещение обесценения при вводе в эксплуатацию	(21 791)	(23 128)	(459)	–	–	45 378	–									
Выбытие	23 886	44 920	10 809	–	14 215	9 358	103 841									
Переоценка основных средств, признанная в составе прибыли/(убытка) текущего периода	78 218	(830 878)	34 038	(387)	–	(573 703)	(1 292 693)									
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	(12 139 248)	(9 510 917)	(3 701 553)	(77 113)	(255 969)	(990 270)	(26 720 335)									
Остаточная стоимость																
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	12 728 768	7 624 711	17 770 683	1 247 775	165 113	4 959 880	44 527 249									
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	10 545 338	5 065 646	11 847 963	1 246 844	149 961	5 211 723	34 091 252									
Остаточная историческая стоимость на 31 декабря 2024 г.	6 252 185	2 865 975	2 372 017	276 687	113 782	4 608 297	16 505 346									

* в составе незавершенного строительства числится также оборудование, предназначенное для реализации инвестиционных проектов Общества

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

7. Основные средства (продолжение)

	Машины и оборудование	Сооружения и передаточные устройства	Здания	Земельные участки и объекты природо- пользования	Транспорт- ные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость								
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	24 198 520	15 401 559	23 376 787	1 323 947	379 391	5 770 803	70 013	70 521 020
Поступление	177 452	28 122	–	–	18 304	1 962 628	466	2 186 972
Ввод в эксплуатацию	606 260	1 141 678	47 182	–	339	(1 795 459)	–	–
Выбытие	(235 986)	1 078	3 007	–	(6 561)	(476 587)	(1 340)	(716 389)
Переоценка основных средств, признанная за счет резерва	(1 140 420)	(940 994)	(2 373 507)	22	–	(30 202)	187	(4 484 914)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	23 605 826	15 631 443	21 053 469	1 323 969	391 473	5 431 183	69 326	67 506 689
Накопленная амортизация (включая переоценку, признанную в составе убытков)								
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	(9 331 734)	(6 982 928)	(2 691 920)	(76 051)	(177 779)	(415 572)	(32 158)	(19 708 142)
Начислено за период	(1 535 558)	(919 491)	(552 825)	(429)	(49 969)	(22 061)	(7 632)	(3 087 965)
Перемещение обесценения при вводе в эксплуатацию	(5 877)	(82 511)	(183)	–	–	88 571	–	–
Выбытие	145 049	2	1 024	–	1 388	7 701	781	155 945
Переоценка основных средств, признанная в составе прибыли/(убытка) текущего периода	(148 938)	(21 804)	(38 882)	286	–	(129 942)	2	(339 278)
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	(10 877 058)	(8 006 732)	(3 282 786)	(76 194)	(226 360)	(471 303)	(39 007)	(22 979 440)
Остаточная стоимость								
Сальдо на 31 декабря 2022 г.	14 866 786	8 418 631	20 684 867	1 247 896	201 612	5 355 231	37 855	50 812 878
Сальдо на 31 декабря 2023 г.	12 728 768	7 624 711	17 770 683	1 247 775	165 113	4 959 880	30 319	44 527 249
Остаточная историческая стоимость на 31 декабря 2023 г.	5 897 401	3 392 960	2 727 751	278 300	102 140	4 045 206	19 085	16 462 843

* в составе незавершенного строительства числится также оборудование, предназначенное для реализации инвестиционных проектов Общества

ПАО «ТГК-2»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****31 декабря 2024 года****(в тысячах российских рублей)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства с балансовой стоимостью 25 342 266 тыс. руб. переданы в залог по договорам займов и по договорам с поставщиками газа (по состоянию на 31 декабря 2023 года – 35 948 696 тыс. руб.).

Переоценка основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа произвела переоценку основных средств, что потребовало провести корректировку балансовой величины – результаты переоценки основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

Регион / дочерние организации	Общее увеличение/ (уменьшение) стоимости основных средств	Переоценка основных средств, признанная за счет резерва	Переоценка основных средств, признанная
			в составе прибыли/ (убытка) текущего периода
Архангельск	(8 361 766)	(6 918 651)	(1 443 115)
Новгород	1 093 672	905 897	187 775
Вологда	827 738	279 983	547 755
Кострома	(479 664)	(395 615)	(84 049)
Ярославль	(3 659 991)	(3 151 270)	(508 721)
АО «ТЭЦ «Белый ручей»	7 662	–	7 662
Всего	(10 572 349)	(9 279 656)	(1 292 693)

Для целей определения экономического износа специализированных активов руководством Группы определяется возмещаемая стоимость с использованием доходного подхода. Он основан на методе дисконтированных денежных потоков, для построения которых руководство Группы использует определенные допущения. В том случае, если возмещаемая стоимость генерирующей единицы больше затрат замещения за вычетом физического и функционального износа основных средств, входящих в ее состав, то делается вывод об отсутствии экономического износа. В противном случае, экономическое обесценение определяется как разница между возмещаемой стоимостью и стоимостью затрат замещения за вычетом физического и функционального износа.

При применении метода дисконтирования будущих денежных потоков проведении оценки справедливой стоимости основных средств по состоянию на отчетную дату методом дисконтирования будущих денежных потоков руководство Группы использовало следующие допущения:

- Прогнозный период для генерирующих единиц составил в диапазоне 26-46 лет.

Денежные потоки были спрогнозированы на основании бизнес-плана на 2025 год и индексированных денежных потоков с 2026 года. Цены на электроэнергию, теплоэнергию, цены на газ и прочие виды топлива, а также прочие операционные расходы были проиндексированы на основе «Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2024 год и на плановый период 2025 и 2026 год» от 22 сентября 2024 года (по данным Минэкономразвития Российской Федерации).

ПАО «ТГК-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

- Для дисконтирования будущих денежных потоков для всех групп активов, генерирующих денежные потоки, применялась средневзвешенная стоимость капитала в размере 14,60-15,31% в зависимости от генерирующей единицы. В таблице ниже содержится анализ чувствительности переоцененной стоимости основных средств к возможному изменению ставки дисконтирования при сохранении всех прочих переменных постоянными:

Ожидаемое влияние Влияние на увеличение/(уменьшение) переоцененной стоимости основных средств	Изменение ставки дисконтирования			
	-2%	-1%	1%	2%
	7 129 281	3 270 410	(2 793 023)	(5 195 696)

- Значения основных допущений основывались на предположениях руководства Группы относительно будущих тенденций развития бизнеса и базировались как на внешних, так и на внутренних источниках.

Ниже представлена информация, отражающая переоцененную стоимость основных средств и незавершенного строительства Группы в разрезе регионов, в которых Группа осуществляет свою деятельность, и эксплуатационного назначения объектов:

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Архангельская ТЭЦ	2 591 032	5 273 372
Северодвинская ТЭЦ-1	1 548 511	3 005 515
Северодвинская ТЭЦ-2	2 382 287	4 991 729
Архангельские городские тепловые сети	908 019	1 753 793
Северодвинские городские тепловые сети	727 392	1 499 576
Прочие	4 162 130	3 736 977
Всего в Архангельской области	12 319 371	20 260 962
Вологодская ТЭЦ	4 397 408	3 575 450
АО «ТЭЦ «Белый Ручей»	449 933	474 974
Всего в Вологодской области	4 847 341	4 050 424
Новгородская ТЭЦ	6 633 981	5 771 940
Всего в Новгородской области	6 633 981	5 771 940
Костромская ТЭЦ-1	464 149	532 527
Костромская ТЭЦ-2	1 111 935	1 333 760
Костромские тепловые сети	771 484	781 220
Прочие	92 963	84 031
Всего в Костромской области	2 440 531	2 731 538
Ярославская ТЭЦ-1	1 257 299	1 926 116
Ярославская ТЭЦ-2	2 281 674	3 491 500
Ярославская ТЭЦ-3	1 383 476	2 228 147
Ярославские тепловые сети	1 412 705	2 064 857
Ляпинская котельная	177 606	271 064
Тенинская водогрейная котельная	410 903	653 030
Исполнительный аппарат ПАО «ТГК-2»	429 520	546 035
Прочие	129 036	145 739
Всего в Ярославской области	7 482 219	11 326 488
Авансы выданные и материалы	367 809	385 897
Итого по Группе	34 091 252	44 527 249

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

8. Нематериальные активы

Наименование	Программное обеспечение
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	408 555
Первоначальная стоимость	691 101
Накопленная амортизация	(282 546)
Поступление	43 075
Амортизация	(58 850)
Выбытие	(25 168)
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	367 612
Первоначальная стоимость	709 008
Накопленная амортизация	(341 396)

Наименование	Активы по договору концессии	Программное обеспечение	Итого
По состоянию на 31 декабря 2022 г.	430 012	444 113	874 125
Первоначальная стоимость	448 712	688 416	1 137 128
Накопленная амортизация	(18 700)	(244 303)	(263 003)
Поступление	72 601	23 946	96 547
Амортизация	(4 377)	(38 244)	(42 621)
Выбытие	(498 236)	(21 260)	(519 496)
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	—	408 555	408 555
Первоначальная стоимость	—	691 101	691 101
Накопленная амортизация	—	(282 546)	(282 546)

ПАО «ТГК-2»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****31 декабря 2024 года****(в тысячах российских рублей)****9. Инвестиции в ассоциированные организации**

Ассоциированные организации, полностью обесцененные (по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года):

- ▶ ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» (49,00%),
- ▶ Ассоциированная организация, расположенная за рубежом.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» и ее сверка с балансовой стоимостью доли владения.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Обобщенная финансовая информация ассоциированной организации		
Оборотные активы	2 254 252	1 551 941
Внеоборотные активы	17 590 957	17 526 745
Краткосрочные обязательства	(21 224 842)	(20 305 087)
Долгосрочные обязательства	(1 810 745)	(1 228 736)
Чистые активы	(3 190 378)	(2 455 137)
Доля Группы в чистых активах	(1 563 285)	(1 203 018)
Гудвил	—	161 196
Доля Группы в убытке от реализации оборудования и объектов незавершенного строительства в пользу ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ»	500 231	500 231
Справедливая стоимость гарантии, выданной в пользу ассоциированной организации	343 924	343 924
Непризнанная доля в накопленных убытках	719 130	197 667
Балансовая стоимость инвестиции	—	—
	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Выручка	9 464 846	9 711 258
Убыток после налогообложения	(735 238)	(2 524 764)
Доля Группы в финансовом результате ассоциированной организации после налогообложения	—	—
Непризнанная доля в накопленных убытках	360 267	197 667
Убыток от обесценения инвестиции	—	1 039 467
Доля в убытке ассоциированной организации после налогообложения с учетом обесценения	—	—

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

10. Прочие внеоборотные активы

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	930 289	389 134
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по долгосрочной дебиторской задолженности	(3 918)	—
Долгосрочные банковские векселя	—	268 510
Прочие	11 394	11 444
Итого финансовые активы	937 765	669 088
Турбина ГТЭ-160 и вспомогательное оборудование	1 050 972	1 050 972
Итого прочие внеоборотные активы	1 988 737	1 720 060

По состоянию на 31 декабря 2024 года долгосрочная дебиторская задолженность включает в том числе задолженность, номинированную в долларах США, в рублевом эквиваленте в размере 446 350 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года – 333 630 тыс. руб.)

11. Запасы

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Топливо	1 210 472	1 196 189
Запасные части	125 678	143 172
Прочие	326 177	241 148
Итого запасы	1 662 327	1 580 509

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года запасы, находящиеся в залоге по заключенным договорам, отсутствуют.

12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	8 902 773	8 992 003
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 323 958)	(2 160 242)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 578 815	6 831 761
Прочая дебиторская задолженность	6 536 005	7 111 614
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4 967 874)	(4 492 217)
Итого прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 568 131	2 619 397
Итого финансовая дебиторская задолженность	8 146 946	9 451 158
Предоплата и авансы, выданные поставщикам	196 992	205 534
Резерв на снижение стоимости	(86 467)	(101 800)
Итого предоплата и авансы, выданные поставщикам за вычетом резерва на снижение стоимости	110 525	103 734
НДС к возмещению	62 358	60 928
Авансовые платежи в бюджет (кроме налога на прибыль)	961	2 778
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	8 320 790	9 618 598

ПАО «ТГК-2»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****31 декабря 2024 года****(в тысячах российских рублей)**

Прочая дебиторская задолженность включает в том числе:

- дебиторскую задолженность АО «АрхоблЭнерго» в размере 42 976 тыс. руб. и 1 197 976 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно. В 2024 году были заключены соглашения в отношении урегулирования срока оплаты задолженности: оплата должна производиться по установленным графикам с мая 2024 года по декабрь 2033 года. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа учитывает дебиторскую задолженность по амортизированной стоимости, эффект от дисконтирования которой отражен в составе финансовых расходов (см. Примечание 27);
- дебиторскую задолженность ОАО «Тверские коммунальные системы» (находится в стадии банкротства) в размере 3 665 111 тыс. руб. и 3 665 065 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно, по которой в полном объеме начислен резерв под ожидаемые кредитные убытки, и которая не включает мораторную задолженность.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивался с использованием матрицы оценочных резервов с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Руководство полагает, что организации Группы обеспечат собираемость дебиторской задолженности денежными средствами или неденежными зачетами, и что чистая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено ниже:

	2024 г.	2023 г.
По состоянию на 1 января	6 652 459	6 641 247
Начисление	1 239 518	818 561
Восстановление	(368 239)	(285 167)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(231 906)	(522 182)
По состоянию на 31 декабря	7 291 832	6 652 459

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по финансовой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов с учетом индивидуальной специфики покупателей:

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% начисляемых ожидаемых кредитных убытков, используемый в матрице оценочных резервов
На 31 декабря 2024 г.				
Непросроченная (до 30 дней)	5 541 478	(243 805)	5 297 673	0,001-3,54%
Просроченная от 31-90 дней	813 369	(83 155)	730 214	0,01-9,94%
Просроченная от 91-365 дней	1 267 255	(392 393)	874 862	4,89-16,02%
Просроченная более 1 года	7 816 676	(6 572 479)	1 244 197	7,32-29,50%
Итого	15 438 778	(7 291 832)	8 146 946	

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по финансовой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов с учетом индивидуальной специфики покупателей:

	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	% начисляемых ожидаемых кредитных убытков, используемый в матрице оценочных резервов
На 31 декабря 2023 г.				
Непросроченная (до 30 дней)	5 669 261	(74 466)	5 594 795	0,32-3,95%
31-90 дней	1 069 840	(85 903)	983 937	1,87-8,65%
91-365 дней	1 361 947	(223 003)	1 138 944	6,02-15,67%
Более 1 года	8 002 569	(6 269 087)	1 733 482	37,87-50,50%
Итого	16 103 617	(6 652 459)	9 451 158	

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года дополнительно к начисляемым ожидаемым кредитным убыткам было начислено обесценение (в том числе и 100%) по отдельным контрагентам с низким кредитным рейтингом.

13. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	1 507 913	881 056
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев	133 130	53 000
Средства на специальных счетах в банках	11 531	938
Прочие	15 042	6 119
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 667 616	941 113

14. Прочие оборотные активы

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Краткосрочные банковские векселя	620 919	—
Итого финансовые прочие оборотные активы	620 919	—
Прочие	3 842	46 276
Итого прочие оборотные активы	624 761	46 276

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

15. Капитал

Уставный капитал

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Количество обыкновенных акций, утвержденных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных, штук	1 458 404 850 747	1 458 404 850 747
Количество привилегированных акций, утвержденных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных, штук	16 500 533 681	16 500 533 681
Итого обыкновенных и привилегированных акций, штук	1 474 905 384 428	1 474 905 384 428
Номинальная стоимость (руб.)	0,01	0,01
Итого уставный капитал	14 749 054	14 749 054

Владельцы привилегированных акций имеют право голоса по всем вопросам, выносимым на Общее собрание акционеров.

Собственные выкупленные акции

	Размещенные акции		Собственные выкупленные акции		Итого	
	млн штук	тыс. руб.	млн штук	тыс. руб.	млн штук	тыс. руб.
31 декабря 2024 г.	1 474 905	14 749 054	—	—	1 474 905	14 749 054
31 декабря 2023 г.	1 474 905	14 749 054	—	—	1 474 905	14 749 054
31 декабря 2022 г.	1 474 905	14 749 054	(398 225)	(3 982 252)	1 076 680	10 766 802

В декабре 2017 года дочерняя организация Группы ООО «Долговое агентство» приобрела 398 225 млн штук обыкновенных акций ПАО «ТГК-2» (27% от уставного капитала), которые были переданы в доверительное управление ООО «СОВЛИНК». С марта 2018 года по июль 2019 года доверительное управление правами по обыкновенным акциям Общества, принадлежавшим ООО «Долговое агентство» на праве собственности, осуществляла компания КОСТРОМА КОГЕНЕРАЦИЯ ЛИМИТЕД (KOSTROMA KOGENERATSIYA LIMITED). С 27 марта 2020 года по 27 декабря 2021 года пакет акций в полном объеме (27%) находился в доверительном управлении ООО «СОВЛИНК», с 28 декабря 2021 года по 13 октября 2023 года в доверительном управлении находился пакет в размере 25% от уставного капитала. На основании Решения Ленинского районного суда г. Ярославля от 14 июля 2023 года по делу № 2-1709/2023 (вступило в законную силу 13 октября 2023 года) об обращении в доход Российской Федерации акций ПАО «ТГК-2» в реестре акционеров 29 декабря 2023 года произведен перевод акций Общества, принадлежавших ООО «Долговое агентство», на лицевой счет Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество) в размере 27% от уставного капитала Общества.

Данные акции отражались в консолидированном отчете о финансовом положении как собственные выкупленные акции по номинальной стоимости, а разница между суммой переданного возмещения, включая все непосредственно связанные со сделкой дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), и номинальной стоимостью акций были признаны в составе эмиссионного дохода. В консолидированном отчете о совокупном доходе не признавались никакие доходы и расходы, связанные с выкупом собственных акций, а также с их обращением в доход Российской Федерации.

Дивиденды

Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям в течение отчетного периода не объявлялись, не начислялись и не выплачивались в связи с запретом ООО «Реестр-РН» учитывать при подсчете голосов на годовых, очередных и внеочередных общих собраниях акционеров ПАО «ТГК-2» голосов акционеров ПАО «ТГК-2» по вопросам принятия решений, указанных в Определении судьи Ленинского районного суда г. Ярославля Кутенева Л.С. от 28 июня 2023 года по делу № 2-1709/2023, а также с запретом Общему собранию акционеров ПАО «ТГК-2» собираться и голосовать по вопросам

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

принятия решений, указанных в том же Определении суда от 28 июня 2023 года по делу № 2-1709/2023, в том числе по вышеуказанному вопросу.

Прочие резервы

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие резервы включают резерв по переоценке основных средств в сумме 12 315 900 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года – 21 877 276 тыс. руб.), и эффект по накопленным актуарным прибылям в сумме 3 804 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года – убыткам в сумме 17 638 тыс. руб.).

16. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Текущий налог на прибыль	(270 421)	(448 050)
Итого расход по текущему налогу на прибыль	(270 421)	(448 050)
Возникновение и восстановление временных разниц	1 132 292	1 018 677
Эффект изменения ставки	641 977	—
Итого доход по отложенному налогу на прибыль	1 774 269	1 018 677
Итого доход по налогу на прибыль	1 503 848	570 627

В течение 2024 и 2023 годов налоговая прибыль организаций Группы облагалась налогом на прибыль по ставке 20%, за исключением прекращенной деятельности, которая облагалась по ставке 10%.

Как указано в консолидированном отчете о движении денежных средств, Группой произведена оплата налога на прибыль в 2024 году в размере 466 000 тыс. руб. В связи с тем, что размер текущего налога на прибыль менее указанной величины, был произведен зачет по уплате НДС в размере 258 597 тыс. руб.

Ниже приведена сверка теоретической и фактической суммы налога на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(4 777 934)	(15 992 672)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	—	(569)
Итого убыток до налогообложения	(4 777 934)	(15 993 241)
Теоретический доход по налогу на прибыль по ставке 20%	955 587	3 198 648
Эффект от прочих необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(93 716)	(2 628 021)
Эффект изменения ставки	641 977	—
Итого доход по налогу на прибыль	1 503 848	570 627

В июле 2024 года были внесены изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации, которые в том числе включают увеличение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 25%, которая предположительно будет применима, когда активы будут реализованы и обязательства будут погашены.

Эффект от изменения ставки, отраженный в прочем совокупном доходе, составил 822 389 тыс. руб.

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 года:

	На 31 декабря 2023 г.	Признано в прибыли или убытке	Признано в прочем совокупном доходе	Эффект изменения ставок, отраженный в прибыли или убытке	Эффект изменения ставок, отраженный в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 285 054	128 172	—	308 240	—	1 721 466
Прочие внеоборотные активы	717 593	95 341	—	205 513	—	1 018 447
Кредиторская задолженность и начисления	493 411	4 532	—	140 511	—	638 454
Финансовая гарантия	85 289	568 755	—	163 511	—	817 555
Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	89 719	1 722	(7 147)	21 073	—	105 367
Прочее	216 383	(54 232)	—	17 544	—	179 695
Налоговый убыток	—	42 193	—	10 548	—	52 741
Взаимозачет	(2 887 449)	—	—	—	—	(4 216 206)
Отложенные налоговые активы	—	786 483	(7 147)	866 940	—	317 519
Основные средства	(6 425 269)	345 828	1 855 950	(223 053)	(822 389)	(5 268 933)
Прочее	(8 099)	(19)	—	(1 910)	—	(10 028)
Взаимозачет	2 887 449	—	—	—	—	4 216 206
Отложенные налоговые обязательства	(3 545 919)	345 809	1 855 950	(224 963)	(822 389)	(1 062 755)

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Налоговый эффект движения временных разниц за периоды, закончившиеся 31 декабря 2023 года:

	На 31 декабря 2022 г.	Признано в прибыли или убытке	Признано в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность и авансы выданные	1 321 833	(16 707)	(20 072)	1 285 054
Прочие внеоборотные активы	849 435	(131 842)	—	717 593
Кредиторская задолженность и начисления	84 676	408 735	—	493 411
Финансовая гарантия	65 142	20 147	—	85 289
Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	107 810	(8 784)	(9 307)	89 719
Прочее	61 784	146 500	—	208 284
Взаимозачет	(2 490 680)	(418 049)	29 379	(2 879 350)
Отложенные налоговые активы	—	—	—	—
Основные средства	(7 660 115)	337 864	896 982	(6 425 269)
Взаимозачет	2 490 680	418 049	(29 379)	2 879 350
Отложенные налоговые обязательства от продолжающейся деятельности	(5 169 435)	755 913	867 603	(3 545 919)
Отложенные обязательства от прекращенной деятельности	(200 064)	262 765	(62 701)	—
Отложенные налоговые обязательства	(5 369 499)	1 018 678	804 902	(3 545 919)

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

17. Обязательство по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа реализует программу негосударственного пенсионного обеспечения для осуществления выплат негосударственной пенсии бывшим сотрудникам Группы, являющуюся пенсионной программой с установленными выплатами.

Также Группа осуществляет выплаты по окончании трудовой деятельности (такие, как единовременная выплата при увольнении на пенсию, выплаты по смерти сотрудников/пенсионеров, материальная помощь пенсионерам) и прочие долгосрочные выплаты (такие, как выплаты на юбилей сотрудников).

Единовременная выплата при выходе на пенсию сотрудника зависит от уровня заработной платы сотрудника в момент достижения пенсионного возраста. Остальные выплаты, в том числе выплаты негосударственной пенсии, выплаты в связи со смертью действующих сотрудников и пенсионеров, выплаты на юбилей сотрудников и выплаты материальной помощи, фиксированы или зависят от минимальной месячной тарифной ставки работника 1-го разряда и не зависят от размера заработной платы. Поскольку будущие выплаты, кроме выплат негосударственной пенсии, будут индексироваться, программа подвержена инфляционному риску. Кроме того, программа подвержена риску изменения продолжительности жизни участников. В связи с этим для целей оценки Группой установлены консервативные предположения об ожидаемой инфляции, а используемые таблицы смертности скорректированы для учета ожидаемого улучшения продолжительности жизни участников в будущем.

Ниже представлены чистые расходы по пенсионной программе с установленными выплатами, признанные в 2024 и 2023 годах:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные выплаты	Итого
Стоимость текущих услуг	16 333	1 380	17 713	17 414	2 027	19 441
Чистые процентные расходы	47 328	2 595	49 923	42 108	2 303	44 411
Актuarная прибыль от переоценки	—	(8 020)	(8 020)	—	(3 129)	(3 129)
Стоимость прошлых услуг	—	—	—	(67 194)	247	(66 947)
Чистые расходы/(доходы) по программе	63 661	(4 045)	59 616	(7 672)	1 448	(6 224)

Чистые расходы/(доходы) по пенсионной программе с установленными выплатами, за исключением чистых процентных расходов, были включены в строку «Операционные расходы» консолидированного Отчета о совокупном доходе. Чистые процентные расходы отражены в строке «Финансовые расходы» консолидированного отчета о совокупном доходе.

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены изменения дисконтированной стоимости обязательств по пенсионной программе с установленными выплатами в 2024 и 2023 годах:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долго-срочные выплаты	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долго-срочные выплаты	Итого
На 1 января	425 233	23 360	448 593	513 947	25 096	539 042
Стоимость текущих услуг	16 333	1 380	17 713	17 414	2 027	19 441
Процентные расходы	47 328	2 595	49 923	42 108	2 303	44 411
Стоимость прошлых услуг	—	—	—	(67 194)	247	(66 947)
Актuarная (прибыль) / убыток вследствие изменений демографических допущений	3 392	198	3 590	(169)	(26)	(196)
Актuarная (прибыль) / убыток вследствие изменений финансовых допущений	(71 450)	(2 163)	(73 613)	(52 334)	(1 550)	(53 884)
Корректировки на основе опыта	39 468	(6 055)	33 413	5 968	(1 553)	4 415
Выплаты по программе	(55 044)	(3 108)	(58 152)	(34 505)	(3 184)	(37 689)
На 31 декабря	405 260	16 207	421 467	425 234	23 360	448 593

Ниже представлены изменения чистой стоимости обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами в 2024 и 2023 годах:

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долго-срочные выплаты	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долго-срочные выплаты	Итого
На 1 января	425 233	23 360	448 593	513 947	25 096	539 042
Чистые (доходы)/расходы по плану (отнесенные на прибыль или убыток)	63 661	(4 045)	59 616	(7 672)	1 448	(6 224)
Чистые доходы от переоценки, отраженные в прочем совокупном расходе	(28 590)	—	(28 590)	(46 536)	—	(46 536)
Взносы работодателя	(55 044)	(3 108)	(58 152)	(34 505)	(3 184)	(37 689)
На 31 декабря	405 260	16 207	421 467	425 234	23 360	448 593

Ниже представлены основные актуарные допущения, применявшиеся для определения суммы обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	2024 год	2023 год
Ставка дисконтирования	15,25%	11,90%
Ставка роста заработной платы	8,00%	7,00%
Ставка инфляции/индексации пособий	6,50%	5,50%
Таблицы смертности	по РФ 2019 скорректированные на 78%	по РФ 2019 скорректированные на 78%

По состоянию на 31 декабря 2024 года руководство Группы оценивает средневзвешенную продолжительность обязательств по пенсионной программе с установленными выплатами в 7,85 лет (по состоянию на 31 декабря 2023 года – 8,99 лет).

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены взносы по программе с установленными выплатами, ожидаемые в следующем отчетном периоде:

	В 2024 году			В 2023 году		
	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долго-срочные выплаты	Итого	Выплаты по окончании трудовой деятельности	Прочие долго-срочные выплаты	Итого
Наилучшая оценка сумм взносов работодателя, планируемых в будущем в счет погашения обязательств по пенсионной программе с установленными выплатами	14 838	3 196	18 034	14 660	2 946	17 607

Группа провела анализ чувствительности, чтобы проиллюстрировать воздействие изменений ключевых допущений, использованных для оценки, на размер обязательств по пенсионной программе с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Результаты анализа для выплат по окончании трудовой деятельности представлены ниже:

Допущения	Ставка дисконтирования		Уровень инфляции		Темп прироста заработной платы		Уровень текущих кадров	
Уровень чувствительности	+1 пп	-1 пп	+1 пп	-1 пп	+1пп	-1пп	+1пп	-1пп
Изменение обязательств по программам с установленными выплатами (тыс. руб.)	(26 111)	29 773	15 886	(13 854)	16 469	(14 773)	(12 159)	13 631
Изменение обязательств по программам с установленными выплатами (%)	(6,44%)	7,35%	3,92%	(3,42%)	4.06%	(3,65%)	(3,00%)	3,36%

Результаты анализа для прочих долгосрочных выплат представлены ниже:

Допущения	Ставка дисконтирования		Уровень инфляции		Темп прироста заработной платы		Уровень текущих кадров	
Уровень чувствительности	+1пп	-1пп	+1пп	-1пп	+1пп	-1пп	+1пп	-1пп
Изменение обязательств по программам с установленными выплатами (тыс. руб.)	(796)	881	948	(866)	—	—	(781)	864
Изменение обязательств по программам с установленными выплатами (%)	(4,91%)	5,44%	5,85%	(5,34%)	—	—	(4,82%)	5,33%

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

18. Кредиты и займы

	Ставка по состоянию на 31 декабря 2024 г., %	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Долгосрочные кредиты и займы	10%, ключевая ставка + 2,3%	2 968 249	–
Итого долгосрочные кредиты и займы		2 968 249	–
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	10%, ключевая ставка + 2,55%, ключевая ставка + 2,3%	7 800 000	11 764 734
Агентский факторинг	ключевая ставка + 3,5%,	3 000 000	3 000 000
Начисленные проценты по кредитам и займам		60 246	51 269
Итого краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов		10 860 246	14 816 003
Итого кредиты и займы		13 828 495	14 816 003

В соответствии с условиями кредитных соглашений, балансовая стоимость обязательств по которым составляет 13 828 495 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года (по состоянию на 31 декабря 2023 года – 14 816 003 тыс. руб.), Группа обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые ковенанты на конец каждого квартала и года, включая следующие:

- максимальное значение соотношения долга (без учета краткосрочных обязательств) к EBITDA;
- максимальное значение соотношения долга (без учета долгосрочных обязательств) к выручке;
- максимальное значение показателя общего долга (с учетом долгосрочной кредиторской задолженности и лизинга);
- максимальное значение показателя капитальных вложений;
- максимальное значение периода оборачиваемости дебиторской задолженности;
- максимальное соотношение валовой выручки к уплаченным процентам;
- ограничение на существенное выбытие активов, залог имущества.

Финансовые ковенанты рассчитываются Группой в соответствии с условиями и определениями, указанными в соответствующих кредитных соглашениях, расчет которых идентичен от соглашения к соглашению и может отличаться от показателей, раскрытых в консолидированной финансовой отчетности Группы. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и досрочное истребование задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами, либо получены подтверждения от кредитного учреждения о неприменении санкций. По состоянию на 31 декабря 2023 года не были исполнены условия ряда нефинансовых ковенантов, установленных кредитными соглашениями, в результате чего кредитное учреждение имело право потребовать досрочного погашения всей суммы задолженности по кредитам, в связи с чем остаток задолженности был отражен в составе краткосрочных обязательств.

Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы могут возникнуть трудности с соблюдением вышеуказанных ограничительных условий, когда они будут проверены в следующий раз по состоянию на 31 марта 2025 года, а для ограничительных условий в части показателя капитальных вложений – по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Группа заключила агентский договор (далее - соглашение о финансировании поставок) с кредитным учреждением, согласно которому агент оплачивает кредиторскую задолженность Группы за поставку

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

топлива. Задолженность перед агентом Группа погашает в срок до 270 дней с момента получения финансирования, срок действия договора до 31.12.2030.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года балансовая стоимость финансовых обязательств, являющихся частью соглашения о финансировании поставок, отраженного в составе кредитов и займов, по которым поставщики уже получили оплату от Агента, составляет 3 000 000 тыс. руб.

Сумма процентных расходов по соглашению о финансировании поставок составила 60 246 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (51 269 тыс. руб. – за год, закончившийся 31 декабря 2023 года).

19. Кредиторская задолженность и начисления

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	13 836 078	11 064 776
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	1 492 216	544 224
Задолженность работникам	636 622	794 788
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности и начислений	15 964 916	12 403 788
Авансы полученные	851 059	754 951
Итого кредиторская задолженность и начисления	16 815 975	13 158 739

20. Прочие долгосрочные обязательства

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность	1 223 018	2 130 958
Итого финансовые обязательства в составе прочих долгосрочных обязательств	1 223 018	2 130 958
Долгосрочные авансовые платежи за услуги по подключению к теплосетям	342 947	351 374
Итого прочие долгосрочные обязательства	1 565 965	2 482 332

21. Обязательства по прочим налогам

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость	731 608	679 252
Страховые взносы	319 644	473 524
Налог на имущество	82 064	83 489
Прочие	48 553	46 373
Итого обязательства по прочим налогам	1 181 869	1 282 638

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

22. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Электроэнергия	26 985 663	24 287 427
Теплоэнергия	22 287 307	21 501 438
Мощность	3 458 767	3 131 604
Субсидии	2 317 224	1 630 283
Циркуляция воды	855 404	802 934
Подключение к теплосетям	258 974	214 332
Выручка, связанная с выполнением работ по договору концессии	—	72 601
Прочая	494 978	467 807
Итого выручка от текущей деятельности	56 658 317	52 108 426

23. Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Топливо	25 422 667	23 472 399
Оплата труда	7 401 321	6 726 297
Передача тепловой и электроэнергии	5 433 510	4 664 971
Приобретение электроэнергии и мощности	3 631 409	3 283 307
Теплоэнергия для перепродажи	2 903 717	2 427 994
Амортизация внеоборотных активов	2 668 168	3 221 207
Сырье и материалы	1 379 436	1 332 180
Водоснабжение	963 194	954 035
Ремонт и техническое обслуживание	453 048	437 756
Абонентская плата ОРЭМ	436 161	384 654
Налоги, кроме налога на прибыль	362 946	363 825
Охрана	275 520	232 197
Начисление оценочных обязательств	172 655	1 856 421
Убыток от расторжения концессионного соглашения	2 249	513 612
Прочие	1 289 459	1 332 419
Итого операционные расходы	52 795 460	51 203 274

24. Прочие операционные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Штрафы и неустойки за нарушение условий договоров	307 947	509 032
Некомпенсируемые неотделимые улучшения передаваемого в аренду имущества	—	27 443
Прочие	321 772	265 347
Итого прочие операционные доходы	629 719	801 822

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

25. Прочие доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Амортизация финансовой гарантии	36 536	47 453
Прочие	92 637	73 297
Итого прочие доходы	129 173	120 750

26. Прочие расходы

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Начисление оценочного обязательства по финансовой гарантии	30	2 880 313	148 189
Обесценение инвестиции в ассоциированную организацию		—	14 034 405
Прочие		152 016	335 518
Итого прочие расходы		3 032 329	14 518 112

27. Финансовые расходы, финансовые доходы

Финансовые расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Проценты по долговым обязательствам	2 543 830	1 960 085
Эффект от дисконтирования от первоначального признания по справедливой стоимости дебиторской задолженности	627 565	—
Амортизация дисконта по долгосрочным обязательствам	292 967	399 329
Чистые процентные расходы по обязательству по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности	49 923	44 411
Процентные расходы по аренде	39 583	61 034
Прочие	47 188	54 783
Итого финансовые расходы	3 601 056	2 519 642

Финансовые доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Эффект от дисконтирования кредиторской задолженности	54 917	—
Курсовые разницы	43 848	65 601
Прочие	201 978	129 918
Итого финансовые доходы	300 743	195 519

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

28. Базовый и разводненный убыток на акцию, приходящийся на долю акционеров ПАО «ТГК-2»

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Убыток за период, относящийся к акционерам ПАО «ТГК-2»	(3 481 380)	(15 477 769)
Убыток за период от продолжающейся деятельности, относящийся к акционерам ПАО «ТГК-2»	(3 481 380)	(15 477 200)
Средневзвешенное количество обыкновенных и привилегированных акций в обращении (млн штук)	1 474 905	1 076 680
Базовый и разводненный убыток на акцию, приходящийся на долю акционеров ПАО «ТГК-2» (в российских рублях)	(0,00236)	(0,01438)
Базовый убыток от продолжающейся деятельности, приходящийся на держателей обыкновенных и привилегированных акций ПАО «ТГК-2» (в российских рублях на акцию)	(0,00236)	(0,01437)

У Группы отсутствуют финансовые инструменты с разводняющим эффектом.

29. Договорные обязательства

Обязательства по реализации

Организации Группы осуществляют продажу электроэнергии (мощности) на регулируемом и конкурентном секторах оптового рынка. В регулируемом секторе заключены в основном договора со сбытовыми компаниями. Тарифы на продажу электроэнергии (мощности) по регулируемым договорам на поставку определяются ФАС России. Для исполнения обязательств по регулируемым договорам возможна покупка электроэнергии на конкурентном рынке по договору с АО «ЦФР».

Для продажи электроэнергии (мощности) на конкурентном рынке (свободный объем от регулируемых поставок), заключены договоры с АО «ЦФР», сбытовыми компаниями и крупными контрагентами.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года договорные обязательства Группы по будущим операциям по приобретению основных средств составляют 94 478 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года – 101 100 тыс. руб.).

30. Оценочные и условные обязательства

Политическая обстановка

Деятельность и финансовые результаты Группы в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений в Российской Федерации.

Страхование

Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось.

ПАО «ТГК-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

Налогообложение

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

Окружающая среда

Организации Группы и предприятия, правопреемниками которых они являются, осуществляли деятельность в области электроэнергетики в Российской Федерации в течение многих лет. В настоящее время в Российской Федерации ужесточается природоохранное законодательство, и позиция государственных органов Российской Федерации относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа периодически оценивает свои обязательства по охране окружающей среды.

У Группы существует обязательство по рекультивации земель, задействованных под золоотвалы. Руководство Группы оценило величину резерва и приняло решение не признавать обязательство вследствие того, что оно не оказывает существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Долгосрочные оценочные обязательства

Долгосрочные оценочные обязательства представлены обязательствами по вознаграждениям после окончания трудовой деятельности (см. Примечание 17).

Краткосрочные оценочные обязательства

	Прим.	Финансовая гарантия	Судебные разбирательства	Прочие	Всего
На 1 января 2024 года		426 446	2 539 670	280 348	3 246 464
Начислено	23, 26	2 880 313	172 655	259 094	3 312 062
Использовано		(36 536)	(558 323)	(236 157)	(831 016)
На 31 декабря 2024 года		3 270 223	2 154 002	303 285	5 727 510

Гарантии и поручительства

12 июля 2017 года оформлена гарантия между ПАО «ТГК-2» и ЧАЙНА ХУАДЯНЬ ГОНКОНГ КАМПАНИ ЛИМИТЕД (CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED). Гарантия обеспечивает обязательства ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» по заключенному договору займа с ЧАЙНА ХУАДЯНЬ ГОНКОНГ КАМПАНИ ЛИМИТЕД (CHINA HUADIAN HONGKONG COMPANY LIMITED) пропорционально доле участия ПАО «ТГК-2» в ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» (49%). По состоянию на 31 декабря 2024 года максимальный размер обязательств Общества по договору займа с учетом размера доли владения ПАО «ТГК-2» составляет 100 092 тыс. долларов США (10 177 313 тыс. руб. по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации, на 31 декабря 2024 года).

В связи с тем, что срок погашения по договору займа наступил 11 июля 2024 года, стороны проводят переговоры в отношении условий погашения задолженности и урегулированию обязательств с целью обеспечения способности ООО «Хуадянь-Тенинская ТЭЦ» непрерывно продолжать деятельность.

В 2023 году ООО «Долговое агентство», ООО «КОРЕС ИНВЕСТ» и компаниями-нерезидентами выданы поручительства в счет обеспечения обязательств Общества по кредитным и агентскому

договору. Переданные в залог в счет обеспечения обязательств по указанным договорам акции ПАО «ТГК-2», принадлежавшие ООО «Долговое агентство» и ООО «КОРЕС ИНВЕСТ», с 29 декабря 2023 года переведены на лицевой счет Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом (Росимущество).

Общая сумма обеспечиваемых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 13 828 495 тыс. руб.

31. Финансовые инструменты и финансовые риски

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков о целях Группы ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Кредитный риск

Кредитный риск – это вероятность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

i. Дебиторская задолженность

Данный риск в основном возникает из торговой дебиторской задолженности и финансовых обязательств перед Группой.

Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Руководство Группы анализирует и отслеживает просроченную дебиторскую задолженность и раскрывает информацию по срокам погашения дебиторской задолженности и прочую информацию о кредитном риске в Примечании 12.

Максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов отражена в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

ПАО «ТГК-2»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

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

ii. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов, утверждаются руководством Группы.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, при котором у Группы возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы. При управлении риском ликвидности Группа применяет принцип осмотрительности, что предполагает удерживание достаточного объема денежных средств при наличии возможности привлечения финансирования достаточного объема кредитных средств (Примечание 18).

В таблице, представленной ниже, приведен анализ обязательств Группы по срокам погашения. Сумма задолженности представляет собой недисконтированную величину денежных потоков по договору.

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2024 г.						
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	10 800 000	459 724	1 309 724	1 198 800	13 768 249	13 768 249
Проценты по долговым обязательствам, начисленные по состоянию на 31 декабря 2024 г.	60 246	–	–	–	60 246	60 246
Проценты по долговым обязательствам, которые будут начислены в будущие отчетные периоды	1 313 343	67 794	2 225 577	432 894	4 039 608	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15 328 294	–	–	–	15 328 294	15 328 294
Долгосрочная кредиторская задолженность	–	1 351 756	–	–	1 351 756	1 223 018
Финансовая гарантия	3 270 223	–	–	–	3 270 223	3 270 223
Обязательства по аренде	70 574	62 508	63 661	100 947	297 691	158 575
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	30 842 680	1 941 782	3 598 962	1 732 642	38 116 066	33 808 605

ПАО «ТГК-2»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2023 г.						
Краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы	14 764 734	—	—	—	14 764 734	14 764 734
Проценты по долговым обязательствам, начисленные по состоянию на 31 декабря 2023 г.	51 269	—	—	—	51 269	51 269
Проценты по долговым обязательствам, которые будут начислены в будущие отчетные периоды	—	—	—	—	—	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 609 000	—	—	—	11 609 000	11 609 000
Долгосрочная кредиторская задолженность	—	1 226 685	1 226 685	—	2 453 370	2 130 958
Финансовая гарантия	426 446	—	—	—	426 446	426 446
Обязательства по аренде	156 473	109 998	141 489	127 390	535 350	340 640
Итого будущие платежи, включая основные суммы долга и платежи по процентам	27 007 922	1 336 683	1 368 174	127 390	29 840 169	29 323 047

Рыночный риск

Ценовой риск

Руководство Группы оценивает риск повышения цен на топливо как умеренный. В случае повышения цен сверх ожидаемого, предполагается осуществлять действия, направленные на сокращение издержек производства, расходов топлива, экономию материалов и прочих сокращений затрат, корректировку ремонтных и инвестиционных программ.

Валютный риск

Группа подвержена риску возникновения курсовых разниц в связи с наличием финансовой гарантии по обязательствам, выраженным в иностранной валюте (см. Примечание 30), также в составе прочих внеоборотных активов (см. Примечание 10) имеется долгосрочная дебиторская задолженность, выраженная в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, если бы стоимость российского рубля по отношению к доллару США снизилась на 30 % при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 1 514 820 тыс. руб. в основном в результате убытка по курсовым разницам при пересчете выраженной в долларах США финансовой гарантии, что было бы частично компенсировано прибылью по курсовым разницам при пересчете выраженной в долларах США дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, если бы стоимость российского рубля по отношению к доллару США снизилась на 30 % при неизменности всех прочих показателей, прибыль до налогообложения уменьшилась бы на 146 306 тыс. руб. в основном в результате убытка по курсовым разницам при пересчете выраженной в долларах США финансовой гарантии, что было бы частично компенсировано прибылью по курсовым разницам при пересчете выраженной в долларах США дебиторской задолженности. Эффект соответствующего увеличения стоимости российского рубля по отношению к доллару США составляет приблизительно такую же сумму с противоположным знаком.

Процентный риск

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Группа подвержена риску изменения процентной ставки по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Кредиты и займы, предоставленные под переменные процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки.

Сверка обязательств, возникающих в ходе финансовой деятельности Группы

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде
На 31 декабря 2022 г.	15 334 257	501 179
Проценты по долговым обязательствам	1 960 085	—
Проценты уплаченные	(1 957 280)	—
Поступление кредитов и займов	14 205 284	—
Увеличение обязательств по договору агентского факторинга	6 000 000	—
Погашение кредитов и займов	(20 742 306)	—
Прочее движение	15 963	—
Выбытие обязательств, связанных с расторжением договоров	—	(68 053)
Расходы по аренде начисленные	—	61 035
Платежи по обязательствам по аренде	—	(153 520)
На 31 декабря 2023 г.	14 816 003	340 641
Проценты по долговым обязательствам	2 543 830	—
Проценты уплаченные	(2 536 589)	—
Поступление кредитов и займов	11 816 515	—
Увеличение обязательств по договору агентского факторинга	6 000 000	—
Погашение кредитов и займов	(18 813 000)	—
Прочее движение	1 736	—
Выбытие обязательств, связанных с расторжением договоров	—	(116 473)
Расходы по аренде начисленные	—	39 583
Платежи по обязательствам по аренде	—	(105 175)
На 31 декабря 2024 г.	13 828 495	158 576

32. Управление капиталом

Главными задачами управления риском капитала Группы являются соответствие законодательству Российской Федерации и политика снижения стоимости капитала.

Законодательство Российской Федерации предусматривает следующие требования к уставному капиталу для публичных акционерных обществ:

- ▶ величина уставного капитала публичного акционерного общества не может быть менее 100 тыс. руб.;
- ▶ если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала по окончании финансового года, следующего за вторым финансовым годом или каждым последующим финансовым годом, по окончании которых стоимость чистых активов общества оказалась меньше его уставного капитала, то общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания соответствующего финансового года обязано уменьшить сумму уставного капитала до величины ее чистых активов либо принять решение о ликвидации;
- ▶ если по окончании второго финансового года или каждого последующего финансового года стоимость чистых активов общества окажется меньше величины минимального уставного капитала, то общество не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года

обязано принять решение о своей ликвидации.

Цель Группы при управлении капиталом состоит в сохранении способности Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия, соблюдая интересы акционеров и других заинтересованных сторон и поддерживая оптимальной структуры капитала, позволяющей минимизировать затраты на капитал.

Группа анализирует капитал на основе расчета коэффициента заемных средств. Этот показатель рассчитывается как величина чистого долга, отнесенная к общей сумме капитала. Величина чистого долга определяется как сумма заемных средств, представленная в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом величины денежных средств и их эквивалентов.

Общая сумма капитала рассчитывается как сумма собственного капитала и величины чистого долга.

	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
Общая сумма заемных средств (Примечание 18)	13 828 495	14 816 003
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	1 667 616	941 113
Чистый долг	12 160 879	13 874 890
Собственный капитал	8 333 833	19 832 571
Отношение чистого долга к собственному капиталу	146%	70%

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость данных активов и обязательств относится к Уровню 3.

Процентные ставки, используемые для определения справедливой стоимости

Процентные ставки, используемые для дисконтирования оцененных денежных потоков, в соответствующих случаях основываются на кривой доходности государственных облигаций на отчетную дату плюс соответствующий кредитный спред и составили, как указано ниже:

	2024 год	2023 год
Обязательства по аренде	10,44-23,3%	10,44-17,84%
Кредиты и займы	10,00-24,5%	10,00-20,75%

Иерархия справедливой стоимости

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Различные уровни были определены следующим образом:

- ▶ Уровень 1: котировки, полученные на активном рынке для идентичных активов и обязательств.
- ▶ Уровень 2: оценки, отличающиеся от котировок, указанных в уровне 1, что наблюдаются для активов или обязательств, либо непосредственно (то есть, так как цены) или косвенно (например, полученных от цены).
- ▶ Уровень 3: оценки для активов или обязательств, которые не основаны на рыночных данных. справедливая стоимость некотируемых инструментов: кредитов, займов, обязательств по договорам аренды, прочих долгосрочных обязательств – определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

ПАО «ТГК-2»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности****31 декабря 2024 года****(в тысячах российских рублей)**

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, а также финансовых обязательств, оцениваемых по амортизируемой стоимости, классифицируется как Уровень 3.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных кредитов и займов с фиксированной ставкой, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностей, прочих краткосрочных финансовых активов и обязательств, представленных в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительности сроков погашения данных финансовых инструментов.

Ниже представлены ставки, используемые для дисконтирования будущих денежных потоков, вместе с количественным анализом чувствительности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

Финансовый инструмент	Диапазоны	Анализ чувствительности			
		-2,0%	-1,0%	+1,0%	+2,0%
Долгосрочные кредиты и займы с фиксированной ставкой	10-24,5%	100 071	49 204	(47 615)	(93 712)
Обязательства по аренде	10,44-23,3%	9 018	4 345	(4 062)	(7 876)
Долгосрочная кредиторская задолженность	11%-22,2%	4 291	2 128	(2 093)	(4 153)

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

Финансовый инструмент	Диапазоны	Анализ чувствительности			
		-2,0%	-1,0%	+1,0%	+2,0%
Обязательства по аренде	10,44-18,75%	10 846	5 304	(5 068)	(9 904)
Долгосрочная кредиторская задолженность	11%	86 683	42 758	(41 634)	(82 185)

34. События после отчетного периода

Решением годового Общего собрания акционеров ПАО «ТГК-2» от 16 января 2025 года (протокол № 27 от 17 января 2025 года) избран Совет директоров ПАО «ТГК-2» в составе девяти человек.