



АО «Атомэнергпром»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2025 года,
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	17
Пояснения:	
1 Общие положения	17
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	19
3 Изменение существенных принципов учетной политики	21
4 Существенные положения учетной политики	21
5 Определение справедливой стоимости	45
6 Сегментная отчетность	46
7 Приобретение/выбытие дочерних организаций, изменения долей неконтролирующих акционеров	52
8 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	60
9 Выручка	64
10 Операционные расходы	66
11 Прочие доходы и расходы	68
12 Расходы на персонал	69
13 Финансовые доходы и расходы.....	70
14 Расход по налогу на прибыль	70
15 Основные средства	73
16 Гудвил и нематериальные активы	77
17 Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	79
18 Банковские депозиты	80
19 Отложенные налоговые активы и обязательства	80
20 Прочие внеоборотные активы	82
21 Запасы.....	83
22 Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность	84
23 Займы выданные.....	85
24 Денежные средства и их эквиваленты.....	87
25 Собственный капитал.....	87
26 Кредиты и займы	90
27 Обязательства по вознаграждениям работникам и по пенсионной деятельности	95
28 Оценочные обязательства.....	98
29 Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность.....	102
30 Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль.....	103
31 Целевое финансирование и отложенные доходы.....	103
32 Прочие обязательства.....	104
33 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками	105
34 Принятые на себя обязательства.....	115
35 Условные обязательства	115
36 Сделки между связанными сторонами	117
37 Доля неконтролирующих акционеров.....	122
38 Совместные операции.....	123
39 Значительные дочерние организации.....	125
40 События после отчетной даты.....	126

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Атомэнергопром»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Атомэнергопром» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также пояснений, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Тест на обесценение балансовой стоимости основных средств

См. пояснение 15 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В связи с изменением рыночных и экономических условий, Группа провела тест на обесценение основных средств, относящихся к сегментам «Электроэнергетический» и «Все прочие сегменты» по состоянию на 31 декабря 2025 года. Эта область является ключевым вопросом аудита ввиду существенности балансовой стоимости основных средств и неотъемлемого фактора неопределенности, присущего прогнозированию будущих денежных потоков, являющихся основой для оценки возмещаемой стоимости.	Наши аудиторские процедуры включали анализ системы внутреннего контроля, разработанной и внедренной Группой для обеспечения надлежащего тестирования активов на предмет их обесценения. Мы критически оценили, как руководство определило список единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), для которых потоки денежных средств, включенные в расчет ценности использования соответствующего ЕГДП, подвержены рискам волатильности на товарных рынках. С привлечением наших специалистов по оценке мы протестировали модели дисконтированных денежных потоков и методов прогнозирования, используемых Группой, а также основные допущения и суждения, лежащие в основе моделей оценки путем их сопоставления с последними утвержденными Группой бизнес-планами, внешними источниками информации и нашими собственными допущениями в отношении ключевых исходных параметров, таких как ставки дисконтирования, сроки полезного использования активов, прогнозируемые объемы и тарифы на электроэнергию и мощность, планируемый объем капитальных затрат, прогнозируемые уровни инфляции и терминальные темпы роста. Мы провели анализ чувствительности ценности использования к изменениям основных допущений. Мы оценили аккуратность и полноту раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- 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;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны

на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- 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;
- 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 финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

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

Л. Трубакова



Трубакова Любовь Михайловна

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 22006017055, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 326/25 от 9 января 2025 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

6 апреля 2026 года

	Пояс- нение	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано*)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил	16	119 293	135 484
Основные средства	15	3 539 761	4 847 829
Нематериальные активы	16	328 932	311 217
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	8	227 381	253 648
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3 014	18 930
Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность	22	128 809	75 779
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		36 715	40 226
Займы выданные долгосрочные	23	262 732	112 696
Отложенные налоговые активы	19	158 923	151 341
Прочие внеоборотные активы	20	144 118	202 482
Итого внеоборотных активов		4 949 678	6 149 632
Оборотные активы			
Запасы	21	742 530	633 985
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		38 419	21 702
Дебиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль		9 973	5 457
Банковские депозиты краткосрочные	18	231 492	6 084
Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность	22	1 313 733	1 041 545
Займы выданные краткосрочные	23	85 533	72 150
Денежные средства и их эквиваленты	24	283 580	449 051
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	19 490	10 622
Прочие оборотные активы		2 331	22 554
Итого оборотных активов		2 727 081	2 263 150
Всего активов		7 676 759	8 412 782

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 - 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

	Пояс- нение	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано*)
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	25	1 238 613	1 238 613
Эмиссионный доход	25	1 725	1 725
Резервы в составе собственного капитала	25	(49 194)	166 159
Нераспределенная прибыль		2 022 115	1 900 319
Итого собственного капитала акционеров Компании		3 213 259	3 306 816
Доля неконтролирующих акционеров	37	93 029	197 814
Итого собственного капитала		3 306 288	3 504 630
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	1 310 710	2 404 701
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	29	488 679	162 251
Обязательства по аренде		30 037	25 067
Целевое финансирование и отложенные доходы	31	78 971	73 447
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	18 428	16 491
Оценочные обязательства	28	169 756	158 866
Отложенные налоговые обязательства	19	209 460	174 339
Обязательства по пенсионной деятельности	27	19 888	17 675
Прочие обязательства	32	50 270	16 973
Итого долгосрочных обязательств		2 376 199	3 049 810
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	565 181	469 595
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		20 250	16 967
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	30	82 871	87 308
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	29	1 177 096	1 161 237
Обязательства по аренде		8 469	10 733
Целевое финансирование и отложенные доходы	31	12 830	4 703
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	2 587	3 257
Оценочные обязательства	28	67 409	47 205
Обязательства по пенсионной деятельности	27	2 190	1 783
Прочие обязательства	32	55 389	55 554
Итого краткосрочных обязательств		1 994 272	1 858 342
Итого обязательств		4 370 471	4 908 152
Всего собственного капитала и обязательств		7 676 759	8 412 782

Директор

Главный бухгалтер

«06» апреля 2026 года.



К.Б. Комаров

В.А. Андриенко

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 - 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

АО «Атомэнергопром»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей)

	Поясне- ние	2025	2024 (пересчитано*)
Выручка	9	2 822 867	2 507 859
Себестоимость продаж	10	(1 974 293)	(1 773 877)
Валовая прибыль		848 574	733 982
Коммерческие расходы	10	(63 719)	(59 456)
Административные расходы	10	(195 378)	(176 235)
Прочие доходы	11	55 079	37 943
Прочие расходы	11	(98 397)	(77 712)
Результаты операционной деятельности		546 159	458 522
Финансовые доходы	13	81 939	104 951
Финансовые расходы	13	(409 660)	(95 149)
Доля в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	8	(48 080)	14 806
Прибыль от продажи инвестиций, учитываемых методом долевого участия	8	33 920	2 053
Прибыль до налогообложения за год		204 278	485 183
Расход по налогу на прибыль	14	(167 162)	(137 540)
Прибыль за год		37 116	347 643
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к:			
Акционерам Компании		87 541	296 339
Неконтролирующим акционерам		(50 425)	51 304

Директор

Главный бухгалтер

«06» апреля 2026 года.

К.Б. Комаров

В.А. Андриенко

9
Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

АО «Атомэнергопром»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей)

	Пояс- нение	2025	2024 (пересчитано*)
Прибыль за год		37 116	347 643
Прочий совокупный (расход)/доход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости		-	171
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	27	377	4 959
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	14	(94)	(1 283)
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		80	29
Итого		363	3 876
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Доля в прочем совокупном расходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	8	(998)	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		(234 029)	33 689
Итого		(235 027)	33 689
Итого прочий совокупный (расход)/доход		(234 664)	37 565
Общий совокупный (расход)/доход за год		(197 548)	385 208
Общий совокупный (расход)/доход за год, относящийся к:			
Акционерам Компании		(126 806)	322 511
Неконтролирующим акционерам		(70 742)	62 697

Директор

Главный бухгалтер

«08» апреля 2026 года.



К.Б. Комаров

В.А. Андриенко

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

АО «Атомэнергпром»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах российских рублей)

		Собственный капитал							
		Принадлежащий акционерам Компании						Доля неконт-ролирующих акцио-неров	Всего собственного капитала
Пояс-нения		Акцио-нерный капитал	Эмис-сион-ный доход	Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспреде-ленная прибыль	Итого	
Остаток на 31 декабря 2023 года		1 238 613	1 725	(7 908)	179 778	5 846	1 638 531	3 056 585	3 213 285
Влияние сделки под общим контролем и реклассификация	7	-	-	-	-	(3 366)	2 817	(549)	(549)
Остаток на 1 января 2024 года		1 238 613	1 725	(7 908)	179 778	2 480	1 641 348	3 056 036	3 212 736
Общий совокупный доход									
Прибыль за год*		-	-	-	-	-	296 339	296 339	347 643
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		-	-	-	22 306	-	-	22 306	33 689
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости		-	-	171	-	-	-	171	171
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	27	-	-	-	-	4 959	-	4 959	4 959
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		-	-	-	-	29	(10)	19	29
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	14	-	-	(43)	-	(1 240)	-	(1 283)	(1 283)
Итого прочий совокупный доход		-	-	128	22 306	3 748	(10)	26 172	37 565
Общий совокупный доход за год*		-	-	128	22 306	3 748	296 329	322 511	385 208

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

АО «Атомэнергопром»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей)

		Собственный капитал								
Пояснения		Принадлежащий акционерам Компании						Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала	
		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			Итого
Вклады собственников и выплаты собственникам										
Дивиденды	25	-	-	-	-	-	(51 116)	(51 116)	(19 230)	(70 346)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам										
Эффект от признания обязательств по приобретению долевых инструментов Группы	32	-	-	-	-	(34 373)	-	(34 373)	-	(34 373)
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних организациях*	7	-	-	-	-	-	13 682	13 682	(2 353)	11 329
Доля в изменениях в капитале объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия		-	-	-	-	-	76	76	-	76
Итого операций с собственниками*										
Остаток на 31 декабря 2024 года (пересчитано)*		1 238 613	1 725	(7 780)	202 084	(28 145)	1 900 319	3 306 816	197 814	3 504 630

АО «Атомэнергопром»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах российских рублей)

		Собственный капитал								
		Принадлежащий акционерам Компании								
Пояснения	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала	
Остаток на 31 декабря 2024 года*	1 238 613	1 725	(7 780)	202 084	(28 145)	1 900 319	3 306 816	197 814	3 504 630	
Общий совокупный доход										
Прибыль за год	-	-	-	-	-	87 541	87 541	(50 425)	37 116	
Прочий совокупный доход										
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	-	(213 684)	-	-	(213 684)	(20 345)	(234 029)	
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	-	(998)	-	(998)	-	(998)	
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	27	-	-	-	377	-	377	-	377	
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		-	-	-	80	(28)	52	28	80	
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	9	-	-	-	(94)	-	(94)	-	(94)	
Итого прочий совокупный расход		-	-	-	(213 684)	(635)	(28)	(214 347)	(234 664)	
Общий совокупный расход за год		-	-	-	(213 684)	(635)	87 513	(70 742)	(197 548)	

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

АО «Атомэнергопром»

Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в миллионах российских рублей)

		Собственный капитал								
		Принадлежащий акционерам Компании							Доля неконт-ролирующих акцио-неров	Всего собственного капитала
Пояс-нения	Акцио-нерный капитал	Эмис-сион-ный доход	Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Прочие резервы	Нераспре-деленная прибыль	Итого			
Вклады собственников и выплаты собственникам										
Дивиденды		-	-	-	-	-	(34 928)	(34 928)	(11 843)	(46 771)
Итого вкладов собственников и выплат собственникам		-	-	-	-	-	(34 928)	(34 928)	(11 843)	(46 771)
Эффект от признания обязательств по приобретению долевых инструментов Группы		-	-	-	-	(8 814)	-	(8 814)	-	(8 814)
Изменение доли неконтролирующих акционеров в дочерних организациях	4	-	-	-	-	-	13 297	13 297	(462)	12 835
Выбытие накопленной переоценки инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	23	-	-	7 780	-	-	-	7 780	-	7 780
Влияние сделки в отношении организаций под общим контролем	7	-	-	-	-	-	55 914	55 914	(21 738)	34 176
Итого операций с собственниками		-	-	7 780	-	(8 814)	34 283	33 249	(34 043)	(794)
Остаток на 31 декабря 2025 года		1 238 613	1 725	-	(11 600)	(37 594)	2 022 115	3 213 259	93 029	3 306 288

Директор

Главный бухгалтер

«06» апреля 2026 года.



К.Б. Комаров

В.А. Андриенко

	2025	2024 (пересчитано*)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	204 278	485 183
Корректировки:		
Амортизация	163 333	148 731
Убыток от обесценения основных средств, нематериальных активов и инвестиций, учитываемых методом долевого участия	18 180	10 233
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств, дочерних организаций, нематериальных и прочих активов	(5 121)	4 771
Доля в убытке/(прибыли) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	48 080	(14 806)
Доход от продажи инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(33 920)	(2 053)
Чистые финансовые расходы/(доходы)	327 721	(9 802)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	24 003	9 913
Изменение убытка от обесценения запасов	1 371	3 258
Изменение оценочных обязательств	3 846	8 738
Прочие	1 377	(3 220)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	753 148	640 946
Изменение запасов	(37 000)	(120 933)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(371 128)	(169 607)
Изменение дебиторской задолженности по прочим налогам	1 189	1 571
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	109 348	64 301
Изменение обязательств по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками	1 158	2 474
Изменение кредиторской задолженности по прочим налогам	(5 544)	25 077
Нетто-отток денежных средств от операций		
купли-продажи валюты	(18 150)	(9 206)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	433 021	434 623
Налог на прибыль уплаченный	(183 125)	(154 906)
Проценты уплаченные	(367 967)	(232 489)
Чистые потоки денежных средств (использованные в)/от операционной деятельности	(118 071)	47 228
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	74 943	37 656
Дивиденды полученные	1 499	1 354
Приобретение основных средств	(465 169)	(783 806)
Приобретение нематериальных активов	(65 184)	(60 243)
Открытие депозитных вкладов	(408 497)	(7 801)
Погашение депозитных вкладов	181 904	156 447
Приобретение инвестиций, дочерних организаций, бизнесов под общим контролем и вклады в совместную деятельность	(46 544)	(23 860)
Денежные средства приобретенных дочерних организаций	3 479	1 650
Поступления от выбытия инвестиций, дочерних организаций	13 977	21 538
Денежные средства выбывших дочерних организаций	(59 563)	-
Займы, предоставленные другим организациям	(147 184)	(43 487)
Поступления от займов, предоставленных другим организациям	35 574	17 103
Поступления от выбытия основных средств и нематериальных активов	14 185	33 755
Поступление средств целевого финансирования	14 924	4 276
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(851 656)	(645 418)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

АО «Атомэнергопром»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	2025	2024 (пересчитано*)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Погашение обязательств по аренде	(15 492)	(15 858)
Привлечение заемных средств и облигаций	1 956 980	1 479 607
Погашение заемных средств и облигаций	(1 063 696)	(693 006)
Привлечение средств путем выпуска цифровых финансовых активов (ЦФА)	2 902	10 000
Погашение обязательств, возникших в связи с выпуском цифровых финансовых активов (ЦФА)	(900)	(10 000)
Дивиденды выплаченные	(45 444)	(70 513)
Приобретение долей у неконтролирующих акционеров	(4 767)	(6 264)
Поступления от продажи акций (долей) дочерних организаций без утраты контроля	14 005	11 393
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	843 588	705 359
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(126 139)	107 169
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	437 908	328 293
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(28 243)	2 446
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	283 526	437 908

Директор

Главный бухгалтер

«06» апреля 2026 года.



К.Б. Комаров

В.А. Андриенко

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 17 – 126, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Пересчет связан с ретроспективным отражением в данной консолидированной финансовой отчетности сделки под общим контролем и эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних организаций (см. Пояснение 7).

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Атомный энергопромышленный комплекс» (далее по тексту – АО «Атомэнергпром», или Компания) и его дочерние организации, а также частные учреждения АО «Атомэнергпром» (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой интегрированную Группу компаний, консолидирующую гражданские активы российской атомной отрасли, которая обеспечивает полный цикл производства в сфере ядерной энергетики. Дочерние организации включают российские акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации) и компании, зарегистрированные за рубежом.

Основными направлениями деятельности Группы являются:

- добыча урана;
- производство гексафторида урана (конверсия) и обогащение природного и регенерированного урана, используемого для изготовления топлива для атомных электростанций;
- производство ядерного топлива для атомных электростанций;
- производство электрической и тепловой энергии на атомных электростанциях, тепловой и электрической энергии (мощности) активами неатомного энергетического комплекса, а также электроэнергии, вырабатываемой ветровыми электростанциями в Российской Федерации, реализация электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии и мощности, транспортировка и реализация тепловой энергии на розничном рынке;
- производство оборудования для ядерной и традиционной энергетики;
- проектирование, инжиниринг, конструирование сооружений и оборудования для объектов атомной промышленности;
- комплексные работы по сервисному обслуживанию атомных электростанций, в том числе ремонтные работы и техническое обслуживание, пусконаладочные работы и испытания;
- выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и проектно-изыскательских работ в различных областях: создание конструкционных материалов, технологий производств, оборудования для атомной энергетики и других отраслей промышленности;
- оказание комплекса транспортных услуг по перевалке грузов и организации железнодорожных и мультимодальных контейнерных перевозок на базе собственных терминалов и складов.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка, дом 24.

(б) Формирование Группы

Компания была учреждена в целях реструктуризации атомного энергопромышленного комплекса Российской Федерации на основании Указа Президента Российской Федерации от 27.04.2007 № 556 «О реструктуризации атомного энергопромышленного комплекса

Российской Федерации» (далее - Указ) и в соответствии со ст. 7 Федерального закона от 21.11.1995 № 170-ФЗ «Об использовании атомной энергии», ст. 6 Федерального закона от 21.12.2001 № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества», ст. 1, 3 и 4 Федерального закона от 05.02.2007 № 13-ФЗ «Об особенностях управления и распоряжения имуществом и акциями организаций, осуществляющих деятельность в области использования атомной энергии, и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Указом был определен перечень организаций, которые могут иметь в собственности ядерные материалы и ядерные установки, а также перечень предприятий и организаций, которые впоследствии вошли в Группу. На момент учреждения 100% акций Компании находилось в федеральной собственности. В дальнейшем, во исполнение нормативных правовых актов Российской Федерации, акции Компании были внесены в качестве имущественного вноса Российской Федерации в Государственную корпорацию по атомной энергии «Росатом» (далее – Госкорпорация «Росатом»).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований и подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после начала специальной военной операции на Украине, вышеуказанные страны ввели дополнительные санкции в отношении Правительства Российской Федерации, крупных финансовых институтов и широкого перечня российских юридических и физических лиц. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Ряд крупных международных компаний прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

Президентом, Правительством Российской Федерации и Банком России введен комплекс специальных экономических мер, включающий меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики.

Введение новых санкций и иных ограничений в 2022 - 2026 гг. повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В мае 2024 года в США принят закон, который предполагает запрет импорта в США необлученного урана, произведенного в Российской Федерации или российским юридическим лицом. В январе 2025 года в отношении руководства Компании введены блокирующие санкции США.

Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Оценить последствия введенных

и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

По состоянию на дату выпуска отчетности, учитывая цель и характер деятельности Группы и её клиентов, руководство считает, что введенные санкции не оказывают критического воздействия на осуществляемую Группой деятельность и не увеличивают значительно финансовые риски, как это раскрыто в Пояснении 33.

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

(г) Отношения с государством и действующее законодательство

По состоянию на 31 декабря 2025 года 95,3577% (на 31 декабря 2024 года 95,3577%) размещенных акций Компании являлись обыкновенными и находились в собственности Госкорпорации «Росатом» (100% голосующих акций АО «Атомэнергпром»), и 4,6423% (на 31 декабря 2024 года 4,6423%) размещенных акций являлись привилегированными и находились в собственности Российской Федерации в лице Министерства финансов Российской Федерации. Госкорпорация «Росатом» была образована в соответствии с Федеральным законом от 01.12.2007 № 317-ФЗ «О Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» в декабре 2007 года, а 20.03.2008 Указом Президента РФ № 369 «О мерах по созданию Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом» ей переданы полномочия упраздненного Федерального агентства по атомной энергии. На дату составления отчетности Российская Федерация является единственным учредителем Госкорпорации «Росатом». Таким образом, Российская Федерация является конечной контролирующей стороной для Группы.

Среди контрагентов Группы – значительная часть предприятий, контролируемых государством (см. Пояснение 36). Как указано в пункте (в) выше и в Пояснении 35, государственная политика в экономической, социальной и других областях может оказывать существенное влияние на деятельность Группы.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее - финансовая отчетность) была подготовлена на основании требований Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, и объектов основных средств некоторых дивизионов (см. Пояснение 4(г)(i)), которые отражены по справедливой (условной первоначальной) стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной для Компании и всех ее дочерних организаций, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации. Функциональная валюта дочерних организаций, осуществляющих деятельность за рубежом, определяется на индивидуальной

основе для каждой организации Группы.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона. Активы и обязательства зарубежных организаций, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных организаций пересчитываются в рубли по курсам на даты соответствующих операций. В случае отсутствия существенных колебаний обменного курса используется средний курс за отчетный период. В случае существенных колебаний обменных курсов средний курс за отчетный период не используется. Для целей пересчета операции группируются по более коротким календарным периодам и используется средний курс за соответствующий календарный период.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода по статье «Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют».

В случае выбытия какой-либо зарубежной организации, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данной зарубежной организации.

(г) Использование профессиональных суждений, бухгалтерских (расчетных) оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало профессиональные суждения, допущения и бухгалтерские (расчетные) оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, доходов и расходов, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе бухгалтерские (расчетные) оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Раскрывается характер и сумма изменения в бухгалтерской оценке, которая оказывает влияние в отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих пояснениях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки:

- Пояснение 7 – приобретение и выбытие дочерних организаций и долей неконтролирующих акционеров;
- Пояснение 15 – основные средства;
- Пояснение 16 – гудвил и нематериальные активы;
- Пояснение 19 – отложенные налоговые активы и обязательства;
- Пояснение 27 – обязательства по вознаграждениям работникам и по пенсионной деятельности;
- Пояснение 28 – оценочные обязательства;
- Пояснение 32 – прочие обязательства;
- Пояснение 35 – условные обязательства.

3 Изменение существенных принципов учетной политики

За исключением указанного ниже, положения учетной политики, применяемые при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, аналогичны тем, которые применялись для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Поправки к МСФО к (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»

Группа приняла поправки к (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»: Отсутствие возможности обмена валют». Эти поправки дают возможность понять, как действовать организации, если существует несколько обменных курсов, но обменять одну валюту на другую временно нельзя. Поправки дают возможность учитывать текущий курс обмена валюты, а не курс на первую доступную для обмена дату. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Существенные положения учетной политики

Существенные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в пояснениях 4 (а) – 4 (р). За исключением указанного в пункте 3, эти положения учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для организаций Группы.

Отдельные сравнительные показатели были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году. Кроме того, сравнительные показатели были пересчитаны в связи с отражением эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств приобретенных дочерних организаций, ретроспективным отражением сделок под общим контролем.

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы по МСФО отражает финансовое положение, результаты деятельности, движение капитала, доходы, расходы и денежные потоки всех включенных в консолидированную отчетность организаций так, как будто они представляют собой единую консолидированную организацию.

(i) Дочерние организации

Дочерними являются организации, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернюю организацию, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данной организации с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних организаций отражаются в составе финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних организаций подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочерней организации, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, кроме сделок между организациями под общим контролем, отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

В отношении сделок по приобретению бизнеса Группа рассчитывает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения и, если приобретение происходило поэтапно, справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов объекта приобретения, а также суммы, в которой признана доля неконтролирующих акционеров в приобретаемом бизнесе, минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного бизнеса.

Выгодная покупка имеет место, когда при объединении бизнесов чистая сумма идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения, оцененных в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» превышает совокупность сумм:

- переданного возмещения, оцененного в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», который в целом требует отражения по справедливой стоимости на дату приобретения;
- суммы любой неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, оцененной в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»; и
- справедливой стоимости ранее имевшейся доли приобретателя в капитале объекта приобретения на дату приобретения при объединении бизнесов, осуществляемом поэтапно.

Полученный доход признается в составе прибыли или убытка на дату приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и объектом приобретения, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевых инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(iii) Сделки по объединению бизнеса между организациями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в организациях, находящихся под контролем того же акционера, который контролирует Группу, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

(iv) Поэтапное объединение

При объединении бизнеса, достигаемом в несколько приемов, покупатель переоценивает любую приобретенную им ранее неконтролирующую инвестицию в капитал объектом приобретения до ее справедливой стоимости по состоянию на дату приобретения и признает любые возникающие при этом прибыли или убытки в консолидированном отчете о прибыли или убытке за период.

(v) Приобретение/выбытие долей неконтролирующих акционеров

Сделки по приобретению (выбытию) долей неконтролирующих акционеров отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При этом корректировки доли неконтролирующих акционеров осуществляются исходя из пропорциональной величины чистых активов соответствующей дочерней организации, принадлежащей держателям этой доли. Разница между балансовой стоимостью приобретенной (выбывшей) доли неконтролирующих акционеров и уплаченным (полученным) возмещением признается в составе капитала.

(vi) Потеря контроля

При потере контроля над дочерней организацией Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период за исключением случаев сделок под общим контролем (см. пункт (vii)). Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшую дочернюю организацию, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированную организацию (с использованием метода долевого участия) или как инвестиция, учитываемая по справедливой стоимости, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанную организацию.

(vii) Выбытие доли участия в дочерней организации в рамках сделки под общим контролем (при утрате контроля)

Продажа (передача) доли участия в дочерней организации покупателю, находящемуся под общим контролем с Группой, учитывается на дату продажи (передачи) соответствующей доли в организации. Активы и обязательства выбывшей дочерней организации исключаются из консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности Группы. Разница между балансовой стоимостью переданных чистых активов и суммой полученного возмещения признается в составе капитала.

(viii) Ассоциированные организации, совместные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия) и совместные операции

Ассоциированными являются организации, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их.

Ассоциированные организации и инвестиции, которые принадлежат инвестиционным организациям, учитываются методом долевого участия. В финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения существенного влияния до даты прекращения этого существенного влияния.

Если доля Группы в убытках ассоциированной организации превышает ее долю участия в этой ассоциированной организации, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по финансированию операций ассоциированной организации, либо произвела выплаты от его имени.

Совместное предприятие представляет собой вид совместного предпринимательства, в котором предполагается наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Совместные предприятия учитываются по методу долевого участия.

Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Группа прекращает использование в учете метода долевого участия с момента утраты совместного контроля или существенного влияния на зависимые общества или совместные предприятия.

Совместная операция представляет собой вид совместного предпринимательства, в котором стороны, обладающие совместным контролем над экономической деятельностью, имеют права на активы и несут ответственность по обязательствам, связанным с деятельностью.

В связи со своей долей участия в совместной операции участник совместной операции признает:

- свои активы, включая свою долю в совместных активах;
- свои обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах;
- свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции;
- свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции;
- свои расходы, включая долю в совместных расходах.

В случае пересмотра классификации соглашения о совместной деятельности в качестве совместной операции или совместного предприятия, выбытие совместного предприятия и поступление совместной операции рассматривается в рамках МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

В момент прекращения применения метода долевого участия инвестор рассчитывает величину возникшей прибыли или убытка и признаёт её в составе прибыли или убытка за период как разницу между:

- справедливой стоимостью своей доли в активах и обязательствах совместной операции; и
- классификации совместного предпринимательства, с учетом величины курсовых разниц, реклассифицированных балансовой стоимостью инвестиции по состоянию на дату пересмотра из состава прочего совокупного дохода.

Дальнейший учет совместного предпринимательства в качестве совместной операции отражается в соответствии порядком отражения совместных операций.

(ix) Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой часть чистых активов дочерней организации, которыми материнская организация не владеет прямо или опосредованно, через свои дочерние, ассоциированные организации или совместные предприятия. На дату приобретения доля неконтролирующих акционеров как пропорциональная доля, не контролируемая организацией в объекте приобретения, в признанной величине идентифицируемых чистых активов объекта приобретения.

Прибыль или убыток распределяется на долю собственников (учредителей) материнской организации и долю неконтролирующих акционеров. Общий совокупный доход (убыток) распределяется на долю собственников (учредителей) материнской организации и неконтролирующих акционеров, даже если это приводит к дефицитному сальдо доли неконтролирующих акционеров.

Акции дочерних организаций Группы, которые по состоянию на отчетную дату находятся в федеральной собственности и по которым вероятность передачи в Госкорпорацию «Росатом» в качестве имущественного взноса Российской Федерации является практически несомненной, не принимаются в расчет при определении величины доли неконтролирующих акционеров на отчетную дату.

(б) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Финансовые активы включают следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, а также банковские депозиты и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет 90 календарных дней или меньше с даты приобретения, подверженные незначительному риску изменения их справедливой стоимости. Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые в рамках политики Группы по управлению денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Организация классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

(ii) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства включают следующие категории:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(iii) Первоначальное признание

Финансовые инструменты признаются в учете с момента, когда организация становится стороной, к которой относятся закрепленные договором условия соответствующего финансового инструмента.

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании торговая дебиторская задолженность оценивается по цене сделки, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Финансовое обязательство по форвардным договорам с неконтролирующими акционерами на покупку у них акций дочерней организации или опционам, дающим право неконтролирующим акционерам дочерней организации продать принадлежащие им акции дочерней организации, признается в оценке, равной приведенной стоимости соответствующей форвардной цены или выкупа, исполнения опциона или иной суммы погашения. Первоначальное признание финансового обязательства по указанным договорам основано на оценке наличия доступа к доходам:

если держатели неконтролирующей доли участия продолжают иметь доступ к доходам, ассоциируемым с соответствующими (базовыми) долями владения, то применяется метод, при использовании которого неконтролирующие доли участия продолжают признаваться и дебетовая часть проводки отражается в составе собственного капитала;

если держатели неконтролирующей доли участия не имеют доступа к доходам, ассоциируемым с соответствующими (базовыми) долями владения, то применяется метод,

при котором прекращается признание доли неконтролирующих акционеров, являющихся стороной договора на покупку у них акций дочерней организации (или опциона, дающего право неконтролирующим акционерам дочерней организации продать принадлежащие им акции дочерней организации), в момент признания соответствующего финансового обязательства.

Изменение балансовой стоимости финансового обязательства по форвардным договорам и по договорам, дающим право неконтролирующим акционерам дочерней организации продать принадлежащие им акции дочерней организации (если имеются встречные договоры с зеркальными условиями, дающие Группе право купить эти же акции, принадлежащие неконтролирующим акционерам дочерней организации), отражается в составе прибыли или убытка за период. Изменение балансовой стоимости финансового обязательства по прочим договорам, дающим право неконтролирующим акционерам дочерней организации продать принадлежащие им акции дочерней организации, отражается в составе собственного капитала.

Если срок действия вышеуказанных договоров истекает без исполнения, то балансовая величина финансового обязательства реклассифицируется в состав собственного капитала.

(iv) Последующая оценка

После первоначального признания финансовый актив оценивается по:

- амортизированной стоимости; или
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансового актива по справедливой стоимости через прибыль или убыток все величины изменений справедливой стоимости, в том числе соответствующих курсовых прибылей и убытков и/или процентных доходов и расходов, представляются в отчетности на нетто-основе единой суммой.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Организация классифицирует свои финансовые обязательства как краткосрочные, когда они подлежат погашению в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, даже если первоначальный срок погашения составлял более двенадцати месяцев и соглашение о рефинансировании или пересмотре графика платежей на долгосрочной основе было заключено после окончания отчетного периода, но до момента одобрения финансовой отчетности к выпуску.

(в) Акционерный капитал

Привилегированные акции

Непогашаемые привилегированные акции классифицируются как капитал, если они предусматривают выплату дивидендов по усмотрению Группы, не содержат обязательство по выплате денежных средств или передаче другого финансового актива и не требуют погашения переменным количеством долевых инструментов Группы. Дивиденды, выплачиваемые по усмотрению Группы по таким акциям, признаются как распределение капитала в момент их утверждения акционерами Компании.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков и объектов основных средств некоторых дивизионов, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом²⁷

накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Земельные участки имеют неограниченный срок полезного использования и, соответственно, не амортизируются.

Объекты основных средств дивизионов электроэнергетический, конверсия и обогащение, инжиниринг и сервисы, капитальное строительство, машиностроение были оценены по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2010 года в рамках перехода на МСФО с целью определения их условной первоначальной стоимости. Объекты основных средств организаций дивизионов горнорудный, фабрикация топлива, сбыт и трейдинг были включены в финансовую отчетность по балансовой стоимости объектов, отраженной в соответствующих финансовых отчетностях данных организаций по МСФО по состоянию на 1 января 2010 года.

В первоначальную стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, затраты на вознаграждения работникам, возникающие непосредственно вследствие строительства объекта основных средств, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, а также оценочное обязательство по выводу объекта из эксплуатации и восстановлению занимаемого им участка в конце его срока службы.

В первоначальную стоимость энергоблоков также включаются затраты на покрытие потерь в связи с недовыгоранием ядерного топлива, находящегося в реакторе на момент его окончательной остановки. Данная величина определяется исходя из ожидаемого процента выгорания топлива в реакторе на момент его окончательной остановки и подлежит равномерному признанию в составе прибыли или убытка в течение срока эксплуатации реактора.

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Расходы на оплату услуг по технологическому присоединению не признаются в качестве объектов основных средств, а отражаются в составе прочих внеоборотных активов и подлежат списанию на затраты равномерно в течение срока полезного использования вводимых в эксплуатацию АЭС, затраты на услуги по технологическому присоединению которых отражены в составе прочих внеоборотных активов.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Затраты на проведение ревизии технического состояния объектов основных средств идентифицируются и учитываются в балансовой стоимости объекта основных средств в качестве затрат на замену, если удовлетворяются критерии признания. Оставшаяся в балансовой стоимости сумма ранее признанных затрат на проведение предыдущей ревизии подлежит прекращению признания

(iii) Амортизация

Амортизация объектов основных средств начинается в момент, когда актив становится доступен для использования, т.е. когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в режиме, соответствующем намерениям руководства. Амортизация рассчитывается исходя из первоначальной стоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Амортизация объектов инфраструктуры атомных электростанций, которые продолжают эксплуатироваться после останова блока до полного вывода из эксплуатации, отражается в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке за период.

Объекты основных средств, используемые с целью добычи минеральных ресурсов, а также затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов, давшие положительный результат, амортизируются производственным методом, пропорционально объему добычи минеральных ресурсов (потонный метод). Все остальные объекты основных средств амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования. Земельные участки не амортизируются.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на конец каждого отчетного периода.

Оценочные усредненные сроки полезного использования по видам основных средств, введенных в эксплуатацию до 1 января 2010 года, представлены ниже:

- здания и сооружения 7-30 лет
- атомные электростанции 9-29 лет
- машины и оборудование 5-9 лет
- прочие 4-5 лет

Сроки полезного использования по видам основных средств, введенных в эксплуатацию после 1 января 2010 года, представлены ниже:

- здания и сооружения 15-60 лет
- атомные электростанции 30-60 лет
- машины и оборудование 10-20 лет
- прочие 5-10 лет

(д) Нематериальные активы**(i) Гудвил**

Гудвил, который возникает при приобретении дочерних организаций, включается в состав нематериальных активов. Определение гудвила указано в пояснении 4(а) (ii).

Сумма превышения цены приобретения инвестиции в ассоциированную организацию над долей инвестора в справедливой стоимости приобретенных чистых идентифицируемых активов ассоциированной организации представляет собой гудвил. Гудвил включается в балансовую стоимость инвестиции в ассоциированную организацию, а не показывается отдельно.

Гудвил отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку (или на осуществление стадии исследований в рамках внутреннего проекта) капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого.

К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на вознаграждения работникам и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях. Затраты по займам, связанные с разработкой квалифицируемых активов, капитализируются в стоимости таких активов.

Капитализированные затраты на разработку отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от гудвила, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период. Права на недропользование амортизируются методом пропорционально объему добычи добычи (потонный метод). Все прочие нематериальные активы амортизируются линейным методом.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном периоде были следующими:

- права на недропользование (за исключением лицензий на добычу) 3-5 лет;
- программное обеспечение 3-10 лет;
- научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) 3-7 лет.

Срок полезного использования нематериальных активов, по которым не начисляется амортизация, ежегодно пересматривается.

(e) Активы разведки и оценки (РиО)

Затраты на разведку и оценку возникают после получения лицензии на геологическое изучение недр и (или) лицензии на добычу полезного ископаемого и продолжаются до момента подтверждения технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи на месторождении (участке месторождения).

Техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи запасов минеральных ресурсов считаются определенными, когда установлено существование доказанных запасов.

Деятельность до приобретения прав на недропользование (лицензии на разведку и добычу) является предразведывательной деятельностью. Все затраты по предразведывательной деятельности относятся на расходы по мере их возникновения.

Активы разведки и оценки отражаются в составе нематериальных активов и основных средств в зависимости от характера выполненных работ и актива. Первоначальная оценка актива РиО проводится по первоначальной стоимости. После первоначального признания каждый из материальных и нематериальных активов РиО оценивается по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и обесценения.

Активы РиО проходят проверку на предмет обесценения в случае:

- наличия индикаторов, свидетельствующих о том, что балансовая стоимость активов может превышать их возмещаемую стоимость;
- когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов считаются подтвержденными.

Этап РиО включает следующие стадии: поисковые работы, оценочные работы, разведка месторождений.

Следующие затраты, возникающие на всех стадиях этапа разведки и оценки, капитализируются как активы РиО по каждому проекту:

- в составе нематериальных активов РиО капитализируются затраты на получение прав на недропользование, затраты на разведочное бурение;
- в составе материальных активов РиО капитализируются затраты на приобретение основных средств, используемых для поиска, оценки и разведки полезных ископаемых.

Все остальные затраты относятся на расходы по обычным видам деятельности в периоде их возникновения, если возникают на стадии поисковых работ, и капитализируются в состав соответствующих объектов основных средств или нематериальных активов РиО, если возникают на стадиях оценочных работ и разведки месторождения.

Затраты на разведку и оценку запасов не принесшие положительных результатов отражаются в составе прибыли или убытка.

Материальные активы РиО, которые становятся доступными для использования на этапе РиО, амортизируется линейным методом на протяжении срока полезного использования.

Амортизационные отчисления данных объектов включаются в стоимость активов РиО в той мере, в которой они используются для создания данных объектов.

После того, как устанавливается наличие доказанных запасов, активы РиО, относящиеся к данным запасам, сначала проверяются на предмет обесценения, и затем переводятся из категории активов РиО в состав нематериальных активов и основных средств.

(ж) Аренда

(i) Договоры аренды, по которым Группа является арендатором

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды.

На дату начала аренды арендатор оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;

- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов. Обязанность арендатора в отношении таких затрат возникает либо на дату начала аренды, либо вследствие использования базового актива в течение определенного периода.

Начисление амортизации начинается с даты начала аренды. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, арендатор амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива.

В противном случае арендатор амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды. Арендатор применяет требования в отношении амортизации МСФО (IAS) 16 «Основные средства» при амортизации актива в форме права пользования. Группа приняла решение не отделять компоненты, которые не являются арендой, от компонентов, которые являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Группа применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

На дату начала аренды арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из следующих платежей за право пользования базовым активом в течение срока аренды, которые еще не осуществлены на дату начала аренды:

- фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой опциона на прекращение аренды с достаточной долей уверенности.

Метод начисления амортизации отражает предполагаемые особенности потребления организацией экономических выгод, получаемых от актива, и подлежит анализу на

предмет возможных изменений как минимум в конце каждого отчетного года. С учетом применяемых исключений в отношении договоров аренды, в отношении которых не применяется МСФО (IFRS) 16 «Аренда», активы в форме права пользования амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(з) Запасы

Себестоимость запасов определяется следующим образом:

- для запасов, учитываемых в специальном порядке (драгоценные металлы, драгоценные камни, урансодержащие материалы и товары), а также приобретенных для конкретных проектов, договоров и не являющихся взаимозаменяемыми - по себестоимости каждой единицы;
- для ядерного топлива, используемого в реакторах - по мере выгорания;
- для всех остальных материально-производственных запасов - по средневзвешенной стоимости.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей организации.

В случае восстановления ранее признанного убытка от обесценения запасов, соответствующая сумма признается как уменьшение убытка от обесценения запасов в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке в том периоде, в котором произошло восстановление.

Ядерное топливо

Ядерное топливо, загруженное в реактор, подлежит списанию на расходы по мере выгорания.

В себестоимость ядерного топлива, загруженного в реактор, включается оценочное обязательство на обращение с отработавшим и облученным ядерным топливом с момента окончания физического пуска реактора т. е. на дату готовности к энергетическому пуску реактора.

Оценочная стоимость невыгоревшего ядерного топлива, которое останется в реакторе на дату его окончательной остановки, признается в составе первоначальной стоимости реактора на дату его ввода в эксплуатацию и так же включает в себя оценочное обязательство на обращение с отработавшим и облученным ядерным топливом с момента окончания физического пуска реактора, т. е. на дату готовности к энергетическому пуску реактора.

(и) Обесценение

(i) Финансовые активы

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в отношении:

- финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

- обязательств по предоставлению займов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- договоров финансовой гарантии, которые относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», и не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- дебиторской задолженности по аренде, признанной согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- активов по договору, признанных согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

На каждую отчетную дату проводится оценка наличия объективных свидетельств того, что значительно увеличился кредитный риск по финансовым инструментам с момента их первоначального признания (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). При проведении оценки принимается во внимание изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансовых инструментов. Для проведения оценки сравнивается риск наступления дефолта по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Анализ проводится на основании внутренних и внешних рейтингов, рыночных и статистических данных или прогнозной информации, доступной без чрезмерных затрат или усилий.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, то организация оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (убытки, возникающие вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты).

Оценочный резерв под убытки всегда оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, в случае торговой дебиторской задолженности или активов по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», и которые не содержат значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

При оценке ожидаемых кредитных убытков применяется упрощение практического характера в отношении расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности с использованием расчета оценочных резервов на основе прошлого опыта и с учетом ожиданий возникновения кредитных убытков.

Организация признает в составе коммерческих расходов (в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору) и в составе прочих расходов (в отношении прочих финансовых активов) в консолидированном отчете о прибыли или убытке сумму изменения ожидаемых кредитных убытков, необходимую для корректировки

оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать.

(ii) **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на конец каждого отчетного периода для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвила и тех активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается по состоянию на конец каждого отчетного периода.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения определяется возмещаемая сумма генерирующей единицы, к которой относится актив, и приток денежных средств в результате продолжающейся деятельности, который не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств» или ЕГДП). Для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила, приобретенного в сделке по объединению бизнеса, Группа относит гудвил к тем единицам, генерирующим потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других внеоборотных активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, в дальнейшем не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на конец каждого отчетного периода проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Объекты социальной сферы организаций, расположенных в закрытых административно-территориальных образованиях (ЗАТО), не обесцениваются, поскольку без создания и обслуживания таких объектов организации не могут осуществлять свою деятельность.

(к) Обязательства по вознаграждения работникам и по пенсионной деятельности**(i) Планы (программы) с установленными взносами**

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого организация осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд, и при этом организация не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в государственный Пенсионный фонд России, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка.

Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда организация имеет право на возмещение уплаченных взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Планы (программы) с установленными выплатами

Планом с установленными выплатами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, из которой вычитается справедливая стоимость любых активов по соответствующему плану. Ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности на конец года по государственным облигациям РФ, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, что и вознаграждения, которые ожидается выплатить. Данные расчеты производятся с применением метода прогнозируемой условной единицы.

При увеличении будущих вознаграждений работникам, сумма их прироста в части, относящейся к трудовой деятельности работников за прошлые периоды, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период сразу в полном объеме. В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли или убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект от изменения величины экономических выгод от плана, доступных в форме возврата средств из соответствующего фонда или в форме уменьшения величины будущих взносов в фонд признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионному плану, представляет собой сумму

будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах.

Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. Ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности на конец года по государственным облигациям РФ, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы.

Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Любые актуарные прибыли или убытки признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке за тот период, в котором они возникают.

(iv) *Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

(v) *Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО), формирование долгосрочных сбережений и обязательное пенсионное страхование*

Группа осуществляет пенсионную деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее - НПО), формированию долгосрочных сбережений, обязательному пенсионному страхованию (далее - ОПС) через дочерние общества АО НПФ «Атомгарант», АО НПФ «Атомфонд» (далее - Фонды).

Страховые контракты

Страховыми контрактами являются договоры пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фондам.

Инвестиционные контракты

Фонды определяют инвестиционными контрактами договоры пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

Резервы под покрытие обязательств по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками пенсионным договорам либо договорам долгосрочных сбережений и застрахованными лицами по ОПС создаются резервы под обязательства по пенсионной деятельности, которые используются при недостаточности средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО и ОПС (по выплатам участникам негосударственных пенсий и выкупных сумм по договорам долгосрочных сбережений, а также выплатам застрахованным лицам).

Резервы под обязательства по пенсионной деятельности признаются на каждую отчетную дату классифицируются как элемент капитала для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

(vi) *Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности*

Обязательства по пенсионной деятельности определяются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», как сумма денежных потоков по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, отнесенных к группе договоров на дату оценки, а также рисковой поправки на нефинансовый риск в отношении суммы и

сроков возникновения денежных потоков с учетом маржи за предусмотренные договором услуги.

(vii) Средства в доверительном управлении

При инвестировании средств Группы в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных организациями Группы с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Группы, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Группой.

(л) Оценочные обязательства

Сумма оценочного обязательства определяется как наилучшая расчетная оценка ожидаемых затрат, требуемых для погашения обязательства по состоянию на отчетную дату.

Величина обязательства определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени.

(i) Оценочное обязательство по выводу из эксплуатации основных средств (ВЭ ОИАЭ)

Обязательство по выводу из эксплуатации объекта основных средств возникает при его первоначальном признании, включается в его стоимость и амортизируется на протяжении срока его полезного использования в том же порядке, что и сам актив. Обязательство по ВЭ ОИАЭ в отношении блоков АЭС возникает с момента окончания физического пуска реактора, т. е. на дату готовности к энергетическому пуску реактора.

Величина оценочного обязательства по выводу из эксплуатации рассчитывается на основе ожидаемых затрат на мероприятия, направленные на освобождение объектов использования атомной энергии из-под контроля органов государственного регулирования в части ядерной и радиационной безопасности.

Обязательство по выводу из эксплуатации энергоблоков атомных электростанций включает затраты на подготовку энергоблока к выводу из эксплуатации и окончательный демонтаж оборудования энергоблока.

Обязательство по выводу из эксплуатации включают затраты на дезактивацию загрязненного радионуклидами оборудования и помещений, демонтаж оборудования и зданий (при наличии глубинного загрязнения строительных конструкций радионуклидами), переработку, кондиционирование, контейнеризацию, перевозку к месту захоронения и захоронение радиоактивных отходов, образовавшихся в результате ликвидации объекта.

Затраты на создание объектов инфраструктуры вывода из эксплуатации не включаются в расчет величины оценочного обязательства.

Данные оценочные обязательства пересматриваются по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков (например, стоимость ликвидации объекта) или ставки дисконтирования.

Изменения в сумме обязательства, возникшие по указанным причинам, включаются в балансовую стоимость основного средства. После этого, балансовая стоимость основного средства сравнивается с его возмещаемой стоимостью. При этом, если балансовая стоимость основного средства превышает возмещаемую стоимость, то величина изменения обязательства, которая превышает возмещаемую стоимость признается в составе прочих расходов. Если балансовая стоимость после корректировки на сумму изменения обязательства равна или меньше возмещаемой стоимости (за исключением случаев, когда такое изменение приводит к отрицательности стоимости основного средства), то величина изменения обязательства подлежит отражению в составе балансовой стоимости основного

средства. Если при отражении изменения суммы обязательства балансовая стоимость основного средства становится отрицательной, то величина этого изменения включается в балансовую стоимость основного средства только в той сумме, которая доводит балансовую стоимость до нуля, оставшаяся часть изменения, которая привела бы к отрицательной балансовой стоимости объекта основных средств, подлежит признанию в составе прочих доходов.

Когда актив, в состав которого включено обязательство по ВЭ ОИАЭ, достигает конца срока полезного использования, все последующие изменения обязательства по мере их возникновения подлежат признанию в составе прочих доходов или расходов.

(ii) ***Оценочное обязательство на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий (РЗТ)***

Группа признает оценочное обязательство на рекультивацию нарушенных земель в результате разработки месторождений природных ресурсов, в том числе отработанных карьеров, отвалов земельных пород, прочих объектов.

Обязательство по рекультивации нарушенных земель рассчитывается на основе ожидаемых затрат на очистку и облагораживание территории.

Также подлежит признанию оценочное обязательство на устранение последствий загрязнений окружающей среды (реабилитацию загрязненных территорий), возникших в результате хозяйственной деятельности организаций Группы.

Обязательство по проведению мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды рассчитывается на основе ожидаемых затрат на удаление/нейтрализацию загрязнения.

Обязательство по реабилитации загрязненных территорий и рекультивации нарушенных земель признаются в момент возникновения у Группы обязанностей в отношении проведения мероприятий по устранению загрязнений окружающей среды и рекультивации нарушенных земель и включаются в стоимость объекта основных средств, к которому оно относится.

Данные оценочные обязательства пересматриваются по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков или ставки дисконтирования.

Изменения в сумме обязательства, возникшие по указанным причинам, включаются в балансовую стоимость основного средства. После этого, балансовая стоимость основного средства сравнивается с его возмещаемой стоимостью. При этом, если балансовая стоимость основного средства превышает возмещаемую стоимость, то величина изменения обязательства, которая превышает возмещаемую стоимость признается в составе прочих расходов. Если балансовая стоимость после корректировки на сумму изменения обязательства равна или меньше возмещаемой стоимости (за исключением случаев, когда такое изменение приводит к отрицательности стоимости основного средства), то величина изменения обязательства подлежит отражению в составе балансовой стоимости основного средства. Если при отражении изменения суммы обязательства балансовая стоимость основного средства становится отрицательной, то величина этого изменения включается в балансовую стоимость основного средства только в той сумме, которая доводит балансовую стоимость до нуля, оставшаяся часть изменения, которая привела бы к отрицательной балансовой стоимости объекта основных средств, подлежит признанию в составе прочих доходов.

Когда актив, в состав которого включено обязательство по РЗТ, достигает конца срока полезного использования, все последующие изменения обязательства по мере их

возникновения подлежат признанию в составе прочих доходов или расходов.

(iii) Оценочное обязательство на обращение с отработавшим и облученным ядерным топливом (ОЯТ и ОБЯТ)

Величина оценочного обязательства на обращение с ОЯТ и ОБЯТ определяется путем оценки будущих затрат на транспортировку, хранение и переработку отработавшего ядерного топлива, извлеченного из реактора и содержащегося в хранилищах, а также ядерного топлива, загруженного в реактор, и затрат на долгосрочное хранение, переработку, кондиционирование, контейнеризацию, перевозку к месту захоронения и захоронение радиоактивных отходов образовавшихся в результате переработки отработавшего ядерного топлива. Обязательство по обращению с отработавшим и облученным ядерным топливом возникает с момента окончания физического пуска реактора, т.е. на дату готовности к энергетическому пуску реактора, включается в стоимость ядерного топлива в загрузке и в стоимость последней загрузки с последующим списанием в порядке, принятом для списания ядерного топлива в загрузке и последней загрузки, соответственно.

Данное оценочное обязательство пересматривается по состоянию на конец каждого отчетного периода при изменении оценок будущих денежных потоков (например, стоимости дезактивации ОЯТ и ОБЯТ) или ставки дисконтирования. Изменения в сумме обязательства, относящегося к стоимости ядерного топлива в загрузке включается в его стоимость по проценту выгорания в активной зоне реактора, по невыгоревшей части активной зоны реактора (далее – АЗР), отражается в составе стоимости ядерного топлива в загрузке, по части АЗР которая выгорела в прошлые периоды, отражается в составе прочих доходов/расходов. Изменения в сумме обязательства, относящегося к стоимости последней загрузки, отражается в составе операционных расходов отчетного периода. Изменения в сумме обязательства, относящегося к ядерному топливу, извлеченному из реактора и содержащемуся в хранилищах, отражается в составе прочих доходов/расходов.

(iv) Оценочное обязательство на обращение с радиоактивными отходами (РАО)

Величина обязательства на обращение с РАО определяется путем оценки будущих затрат на хранение, переработку, кондиционирование, контейнеризацию, транспортировку РАО к пункту захоронения и захоронение РАО, образовавшихся при добыче и переработке урановых руд, а также образовавшихся в результате производственной деятельности организаций Группы, эксплуатирующих объекты использования атомной энергии. Обязательство по обращению с РАО признается в момент возникновения данных отходов и отражается в составе операционных расходов отчетного периода.

(v) Компенсация затрат

Если ожидается с большой степенью вероятности, что часть обязательств, указанных в пояснениях (л), (ii) – (v) будет профинансирована какой-либо третьей стороной, например государством, то величина такой компенсации подлежит признанию в качестве внеоборотного актива (зачет актива и обязательства не производится). Данный актив дисконтируется по такой же ставке и графику, как и соответствующая часть признанного обязательства по выводу из эксплуатации объекта основных средств за исключением случаев, когда даты/период погашения обязательства и актива не совпадают.

(м) Целевое финансирование

Целевое финансирование, в том числе от государственных органов власти, а также международных организаций, по принципам учета государственных субсидий первоначально признается как отложенный доход в консолидированном отчете о финансовом положении, если существует обоснованная уверенность в том, что финансирование будет получено и что Группа выполнит все связанные с ним условия.

Целевое финансирование, полученное в виде имущества либо в виде денежных средств, компенсирующих затраты Группы на приобретение актива, признается в составе отложенного дохода в консолидированном отчете о финансовом положении и равномерно списываются в состав прочих доходов по счету «доходы от целевого финансирования» на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Целевое финансирование, предоставляемое для покрытия понесенных организацией текущих расходов, признается в составе прочих доходов по счету «доходы от целевого финансирования» в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы.

(н) Выручка

(i) Идентификация договора и определение цены сделки

Договор считается договором с покупателем, если контрагент по договору вступил в него в целях приобретения товаров или услуг организаций Группы Госкорпорации «Росатом», являющихся результатом их обычной деятельности, в обмен на возмещение.

Цена сделки - сумма возмещения, право на которое ожидается получить в обмен на передачу активов покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон. Определяя цену сделки, принимаются во внимание следующие факторы:

- а) переменное возмещение;
- б) ограничение оценок переменного возмещения,
- в) значительный компонент финансирования,
- г) неденежное возмещение,
- д) возмещение, подлежащее уплате покупателю.

А. Для оценки переменного возмещения используется один из следующих методов, в зависимости от того, какой из них лучше прогнозирует сумму возмещения:

- i) метод ожидаемой стоимости;
- ii) метод наиболее вероятной величины.

Б. В цену сделки включается часть или вся сумма переменного возмещения только в той мере, в какой существует очень высокая вероятность того, что впоследствии, когда будет устранена неопределенность, связанная с переменным возмещением, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

В. По договорам, содержащим значительный компонент финансирования, обещанная величина возмещения по договору корректируется с использованием ставки дисконтирования, отражающей кредитные характеристики стороны, получающей финансирование по договору. Влияние финансирования (процентные доходы или расходы) в консолидированном отчете о прибыли или убытке представляется отдельно от выручки по договорам с покупателями. Процентный доход или процентные расходы признаются только в той степени, в которой при учете договора с покупателем признается актив по договору (или дебиторская задолженность) или обязательство по договору.

Корректировка обещанной суммы возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования не производится:

- если в момент заключения договора организация ожидает, что период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года;
- если разница между обещанным возмещением и ценой продажи товара или услуги возникает по причинам, отличным от предоставления финансирования покупателю либо организации, и соразмерна причине ее возникновения. Например, когда

получение авансов по сути является гарантией, что контрагент выкупит партию заказанных изделий.

Г. При определении цены сделки для договоров, по которым покупатель обещает возмещение в форме, отличной от денежных средств, это неденежное возмещение (или обещание неденежного возмещения) оценивается по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость неденежного возмещения определяется как его рыночная цена на более раннюю из двух дат: дату получения неденежного возмещения и дату исполнения соответствующей обязанности к исполнению. В случае передачи неденежного возмещения авансом справедливая стоимость определяется на дату получения аванса и далее не пересматривается. Таким образом, выручка по таким договорам складывается из суммы денежного возмещения и справедливой стоимости неденежного возмещения.

Д. Возмещение, подлежащее уплате покупателю (или другим сторонам, покупающим у данного покупателя товары или услуги организации), и включающее суммы денежных средств, которые выплачиваются или ожидаются к выплате покупателю, или кредит или другие статьи, которые могут быть зачтены против сумм, причитающихся к уплате, учитывается как уменьшение цены сделки, кроме случаев, когда они представляют собой плату за отличимые товары или услуги.

(ii) Признание выручки

Выручка признается в тот момент, когда (или по мере того, как) организация выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (т.е. актива) покупателю. Актив передается в тот момент, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом.

Передача контроля над активом в течение периода и, следовательно, выполнение обязанности к исполнению и признание выручки осуществляется на протяжении времени при выполнении любого из следующих критериев:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением организацией своих обязанностей по договору;
- покупатель получает контроль над активом, создаваемым или улучшаемым в рамках договора, в процессе его создания или улучшения;
- выполнение договора не приводит к созданию актива, который может использоваться организацией в альтернативных целях, при этом у организации есть юридически защищенное право на получение платы за выполненную к настоящему времени часть работ.

(iii) Представление

Если сторона договора исполнила какие-либо обязанности по договору, договор в отчете о финансовом положении представляется либо в качестве актива по договору, либо в качестве обязательства по договору, в зависимости от соотношения между исполнением организацией обязательств по договору и платежами покупателя. Безусловные права на возмещение представляются отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве дебиторской задолженности.

(o) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам: дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, процентные доходы по аренде, изменение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой

стоимости через прибыль или убыток, доходы от дисконтирования финансовых активов и обязательств, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, за исключением процентных расходов, капитализированных в стоимости квалифицируемых активов Группы, суммы, отражающие высвобождение дисконта по оценочным обязательствам, процентные расходы по обязательствам по аренде, убытки от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Все затраты, связанные с привлечением заемных средств (кроме капитализированных затрат, которые признаются в составе основных средств), признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли или убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине, в случае несущественности.

(п) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке в составе прибыли или убытка за период за исключением той части, которая относится к сделкам по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за период, рассчитанную на основе действующих налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые периоды, включая начисленное оценочное обязательство по налоговым искам/претензиям.

При расчете суммы текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях, а ее подготовка может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния событий после отчетной даты. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость внести изменения в подготовленные суждения, касающиеся полноты отраженных налоговых обязательств. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором был произведен соответствующий расчет суммы текущего и отложенного налога на прибыль.

Отложенный налог не признается в отношении временных разниц относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные организации и совместную деятельность, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемой организации, либо с разных налогооблагаемых организаций, но эти организации намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на конец каждого отчетного периода и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(р) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(i) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие ключевые новые требования:

- Предприятия обязаны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно по категориям операционная, инвестиционная, финансовая и прекращенная деятельности, а также налог на прибыль. Предприятия также должны представлять промежуточный итог по операционной прибыли, который был определен согласно новым требованиям. Чистая прибыль предприятий не изменится.
- Определяемые руководством показатели результатов деятельности (далее-показатели ОРРД) раскрываются в отдельном примечании к финансовой отчетности.
- В стандарте содержится расширенное руководство по агрегированию и дезагрегированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все предприятия обязаны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки для составления отчета о движении денежных средств при представлении операционных денежных потоков косвенным методом.

Группа находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в том числе в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых для ОРРД. Группа также оценивает влияние на порядок группировки информации в финансовой отчетности, в том числе статей, которые в

настоящее время обозначены как «прочие».

(ii) Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов.
- Поправки, касающиеся договоров, содержащих условие привязки к зависящей от природных условий электроэнергии.

5 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/или раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств основана на показателях рыночной стоимости, где возможно. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, благоразумными, не зависящими друг от друга покупателем и продавцом, желающими совершить такую сделку и действующими без принуждения. Рыночная стоимость установок, оборудования, приспособлений и оснастки определяется на основе объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учётом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчёт суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(б) Нематериальные активы

Справедливая стоимость патентов и торговых знаков, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе дисконтированной расчетной величины платежей роялти, которых удалось избежать в результате владения соответствующим патентом или торговым знаком.

Справедливая стоимость других нематериальных активов определяется на основе дисконтированных потоков денежных средств, которые предполагается получить в результате использования и последующей продажи данных активов.

(в) Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделки по объединению бизнеса, определяется на основе расчетной оценки цены их продажи в рамках обычной хозяйственной деятельности организации за вычетом ожидаемых затрат на завершение производственного цикла и продажу и обоснованной нормы прибыли, устанавливаемой для компенсации собственных затрат, требуемых для завершения создания и организации продажи этих запасов.

(г) Инвестиции в долевыми и долговые инструменты

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату.

(д) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением относящейся к незавершенному строительству, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(е) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

(ж) Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов оценивается по модели определения цены или модели дисконтированного денежного потока. Для расчета справедливой стоимости производных финансовых инструментов используются модели оценки, учитывающие ряд наблюдаемых рыночных данных, в том числе рыночные цены, кривые форвардных цен, кривые доходности и ставки дисконтирования. Группа проводит постоянный анализ применяемых методов и допущений.

6 Сегментная отчетность**(а) Отчетные сегменты**

Группа осуществляет свою деятельность как интегрированная группа организаций и обеспечивает полный цикл производства в сфере ядерной энергетики. Группа установила структуру подготовки внутренней управленческой отчетности на основе операционных сегментов. В состав одного операционного сегмента входят юридические лица, сгруппированные по признаку единства выпускаемой продукции (оказываемых услуг).

На основе данной информации и в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» были выделены семь отчетных сегментов, краткий обзор деятельности которых представлен ниже.

Горнорудный. В данный сегмент включаются организации, занимающиеся добычей природного урана в Российской Федерации.

Топливный. В данный сегмент включаются организации, занимающиеся обогащением ураносодержащей продукции и изготовлением топливных элементов для атомных станций. Кроме того, сегмент объединяет организации, производящие оборудование в рамках единой технологической платформы центрифужного обогащения урана для сублиматно-разделительного комплекса Российской Федерации.

Электроэнергетический. В данный сегмент включаются организации, занимающиеся производством электроэнергии на атомных электростанциях в Российской Федерации и ее реализацией, а также строительством и сервисом атомных электростанций в Российской

Федерации и за ее пределами.

Сбыт и трейдинг. В данный сегмент включаются организации, занимающиеся реализацией товаров и услуг преимущественно за пределы Российской Федерации, включая урановую продукцию, прочие энергоресурсы, а также организации, специализирующиеся на добыче природного урана за пределами Российской Федерации.

Машиностроительный. В данный сегмент включаются организации, специализирующиеся на производстве оборудования для тепловой и атомной энергетики, газового и нефтехимического сектора.

Транспортный. В данный сегмент включаются организации, специализирующиеся на оказании комплекса транспортных услуг по перевалке грузов и организации железнодорожных и мультимодальных контейнерных перевозок на базе собственных терминалов и складов.

REIN. В данный сегмент включаются организации, специализирующиеся на управлении зарубежными проектами по сооружению и эксплуатации атомных электростанций при участии в акционерном капитале строящихся АЭС, а также организации, чьим основным направлением деятельности является строительство объектов ядерной энергетики за рубежом в рамках данных проектов. В сентябре 2025 года контроль над сегментом REIN перешел к Госкорпорации «Росатом» (см. Пояснение 7 (б) (i)).

Прочие направления деятельности Группы включают деятельность в сфере науки, образования и медицины, деятельность по разработке перспективных материалов и технологий, производству тепловой и электрической энергии (мощности) активами неатомного энергетического комплекса, транспортировке тепловой энергии и организации вспомогательной инфраструктуры, а также деятельность в сфере информационных технологий и прочих услуг производственного характера. Они отражены как «Все прочие сегменты».

Деятельность Компании не включается в состав прочих сегментов, а раскрывается в составе сверки информации о финансовых показателях отчетных сегментов и показателей финансовой отчетности Группы ниже.

Руководство Компании, входящее в состав Операционного и Инвестиционного комитетов Госкорпорации «Росатом» (далее по тексту - Органы управления), принимает ключевые решения по операционной деятельности и распределению ресурсов.

Органы управления оценивают показатели сегмента по внутренней управленческой отчетности, подготовленной на основе национальных учетных принципов и не включающей межсегментные обороты и остатки. Для сверки сегментных показателей с основными формами финансовой отчетности были подготовлены таблицы, где приведены поправки и переклассификации, использованные для приведения бухгалтерских записей по национальному законодательству в соответствие с МСФО.

Показатель «отраслевые резервы» включает резервы согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 21.09.2005 № 576 «Об утверждении правил отчисления организациями, эксплуатирующими особо радиационно опасные и ядерно опасные производства и объекты (кроме атомных станций), средств для формирования резервов, предназначенных для обеспечения безопасности указанных производств и объектов на всех стадиях их жизненного цикла и развития» и Постановлению Правительства Российской Федерации от 30.01.2002 № 68 «Об утверждении правил отчисления предприятиями и организациями, эксплуатирующими особо радиационно опасные и ядерно опасные производства и объекты (атомные станции), средств для формирования резервов, предназначенных для обеспечения безопасности атомных станций на всех стадиях их жизненного цикла и развития».

Информация об отчетных сегментах

	Горно- рудный	Топлив- ный	Сбыт и трейдинг	Электро- энерге- тический	Машино- строи- тельный	Транспорт- ный	REIN	Все прочие сегменты	Итого
За 2025 год									
Выручка по сегментам	80 218	559 651	788 018	1 159 626	218 702	234 950	-	580 052	3 621 217
Выручка от межсегментных продаж	(48 728)	(325 104)	(116 618)	(261 218)	(127 134)	(1 248)	-	(210 045)	(1 090 095)
Выручка от внешних продаж	31 490	234 547	671 400	898 408	91 568	233 702	-	370 007	2 531 122
Процентный доход	2 279	4 490	10 161	94 021	3 499	3 750	3 947	45 967	168 114
Процентный расход	(23 186)	(26 315)	(33 894)	(22 258)	(13 100)	(43 927)	(7 478)	(134 582)	(304 740)
Налог на прибыль	(2 283)	(35 480)	(45 431)	(66 690)	(677)	3 083	3 434	(3 710)	(147 754)
(Убыток)/прибыль за год	(10 571)	89 320	26 554	159 412	12 241	(4 811)	(161 782)	(50 001)	60 362
Амортизация	(7 305)	(20 660)	(5 113)	(80 360)	(8 963)	(20 543)	(195)	(32 584)	(175 723)
Отраслевые резервы	(714)	(12 851)	(3 954)	(44 619)	(9)	-	-	(464)	(62 611)
Активы отчетных сегментов,									
включая	305 902	1 916 363	831 840	3 681 733	878 910	686 834	-	1 530 465	9 832 047
Внеоборотные активы	256 661	1 354 644	425 817	2 302 051	333 873	630 735	-	891 272	6 195 053
Оборотные активы	49 241	561 719	406 023	1 379 682	545 037	56 099	-	639 193	3 636 994
Обязательства отчетных сегментов,									
включая	140 980	529 876	559 861	973 016	601 056	282 728	-	1 270 071	4 357 588
Долгосрочные обязательства	124 701	216 550	238 464	314 771	212 403	124 132	-	641 779	1 872 800
Краткосрочные обязательства	16 279	313 326	321 397	658 245	388 653	158 596	-	628 292	2 484 788

	Горно- рудный	Топлив- ный	Сбыт и трейдинг	Электро- энерге- тический	Машино- строи- тельный	Транспорт- ный	REIN	все прочие сегменты (пересчита- но)	Итого
За 2024 год									
Выручка по сегментам	59 060	449 245	761 151	1 159 133	200 636	265 546	-	508 292	3 403 063
Выручка от межсегментных продаж	(30 607)	(256 226)	(142 320)	(370 519)	(124 313)	(1 924)	-	(190 699)	(1 116 608)
Выручка от внешних продаж	28 453	193 019	618 831	788 614	76 323	263 622	-	317 593	2 286 455
Процентный доход	1 304	2 715	4 705	87 688	3 370	2 604	5 391	31 930	139 707
Процентный расход	(13 270)	(14 530)	(25 290)	(17 316)	(8 147)	(32 928)	(7 701)	(77 873)	(197 055)
Налог на прибыль	(899)	(26 124)	(16 304)	(58 845)	(60)	(8 541)	7 441	(2 227)	(105 559)
(Убыток)/прибыль за год	(9 319)	79 301	68 427	161 636	6 798	32 647	24 779	5 183	369 452
Амортизация	(6 353)	(18 861)	(4 358)	(76 393)	(7 277)	(18 149)	(264)	(26 992)	(158 647)
Отраслевые резервы	(627)	(10 441)	(2 915)	(36 031)	(10)	-	-	(359)	(50 383)
Активы отчетных сегментов, включая	277 183	1 588 980	1 036 948	3 436 021	741 711	660 952	2 251 672	1 430 806	11 424 273
Внеоборотные активы	236 737	1 088 889	637 050	2 148 573	277 030	589 212	2 009 394	818 390	7 805 275
Оборотные активы	40 446	500 091	399 898	1 287 448	464 681	71 740	242 278	612 416	3 618 998
Обязательства отчетных сегментов, включая	108 230	386 900	643 052	939 436	481 405	272 224	1 923 512	1 131 755	5 886 514
Долгосрочные обязательства	15 773	83 578	347 269	286 242	63 552	126 259	1 743 151	479 996	3 145 820
Краткосрочные обязательства	92 457	303 322	295 783	653 194	417 853	145 965	180 361	651 759	2 740 694

	2025	2024 (пересчитано)
Выручка от внешних продаж		
Выручка отчетных сегментов	2 161 115	1 968 862
Выручка прочих сегментов	370 007	317 593
Итого выручка по сегментам	2 531 122	2 286 455
Разница в периметрах консолидации	(9 628)	3 099
Операции с Госкорпорацией «Росатом» и ее организациями	345 015	227 457
Корректировка выручки по договорам с длительным циклом производства	30 802	20 234
Корректировка выручки по электроэнергии для собственных нужд и компенсации потерь	(40 761)	(31 580)
Корректировка выручки по договорам, предусматривающим неденежное возмещение	11 931	23 870
Корректировка выручки по товарообменным операциям	(38 901)	(11 086)
Прочие корректировки	(6 713)	(10 590)
Выручка в соответствии с консолидированным отчетом о прибыли или убытке	2 822 867	2 507 859
Прибыль за год		
Прибыль за год отчетных сегментов	110 363	364 269
(Убыток)/прибыль за год прочих сегментов	(50 001)	5 183
Прибыль за год по сегментам	60 362	369 452
Разница в периметрах консолидации	2 973	3 863
Корректировки по нереализованной прибыли	50 795	(57 663)
Исключение дивидендов внутри Группы	(53 807)	(79 488)
Корректировка отложенных налогов по МСФО	(33 643)	(37 161)
Исключение отраслевых резервов, начисленных по РСБУ	26 083	21 434
Корректировка выручки по договорам с длительным циклом производства	30 802	20 234
Корректировка расходов по договорам с длительным циклом производства	(18 161)	(7 777)
Корректировка стоимости ядерного топлива в загрузке	2 056	(804)
Оценочное обязательство по обращению с ОЯТ, ОБЯТ, ВЭ и РЗТ	23 556	21 964
Корректировка разницы стоимостей основных средств и нематериальных активов	162 360	70 022
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	(24 275)	(19 976)
Эффект от изменения в оценках обязательств	2 743	(363)
(Убыток)/прибыль Компании	(85 699)	42 783
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 649	1 787
Корректировка переоценки и обесценения финансовых вложений, сомнительной задолженности, начисленных по РСБУ	38 039	(2 015)
Начисление убытка от обесценения запасов	972	(382)
Корректировка расходов по технологическому присоединению энергоустановок к электрическим сетям	7 445	7 468
Признание компонента финансирования	(67 781)	(23 607)
Корректировка прибыли по договорам, предусматривающим неденежное возмещение	1 544	(8 769)
Доля в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(48 080)	14 806
Корректировка оценочного обязательства по обременительным договорам и прочим оценочным обязательствам	(23 873)	13 130
Прочие корректировки	(18 944)	(1 295)
Прибыль за год в соответствии с консолидированным отчетом о прибыли или убытке	37 116	347 643

	2025	2024 (пересчитано)
Активы		
Активы отчетных сегментов	8 301 582	9 993 467
Активы прочих сегментов	1 530 465	1 430 806
Итого активы по сегментам	9 832 047	11 424 273
Разница в периметрах консолидации	87 356	20 704
Исключение остатков внутригрупповых операций	(1 519 863)	(1 926 542)
Корректировки по нереализованной прибыли	(465 787)	(313 612)
Корректировки разницы стоимостей основных средств и нематериальных активов	(145 379)	(154 299)
Корректировка отложенных налогов по МСФО	(293 360)	(202 452)
Корректировка стоимости ядерного топлива в загрузке	71 772	68 831
Корректировка переоценки и обесценения финансовых вложений, сомнительной задолженности, начисленных по РСБУ	307 030	176 134
Капитализация процентных расходов в составе основных средств	316 352	151 420
Исключение инвестиций	(3 204 044)	(3 282 285)
Активы Компании	2 893 794	2 635 101
Сворачивание активов и обязательств по договору	(237 407)	(207 276)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6 172)	(7 315)
Корректировка активов по договорам с длительным циклом производства	11 477	16 748
Корректировка активов по договорам, предусматривающим неденежное возмещение	3 346	1 744
Корректировка прочих внеоборотных активов по технологическому присоединению энергоустановок к электрическим сетям	50 436	42 991
Прочие корректировки	(24 839)	(31 383)
Итого активы в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	7 676 759	8 412 782
Обязательства		
Обязательства отчетных сегментов	3 087 517	4 754 759
Обязательства прочих сегментов	1 270 071	1 131 755
Итого обязательства по сегментам	4 357 588	5 886 514
Разница в периметрах консолидации	95 579	25 573
Исключение остатков внутригрупповых операций	(1 519 863)	(1 926 542)
Корректировка отложенных налогов по МСФО	(87 672)	(136 991)
Обязательства по вознаграждениям работникам	17 744	16 455
Оценочное обязательство по обращению с ОЯТ, ОБЯТ, ВЭ и РЗТ	83 631	80 697
Корректировка оценочного обязательства по обременительным договорам и прочим оценочным обязательствам	(9 527)	(50 201)
Корректировка обязательств по договорам с длительным циклом производства	250	8 819
Обязательства Компании	1 506 845	1 127 525
Сворачивание активов и обязательств по договору	(237 407)	(207 276)
Признание компонента финансирования	111 780	50 090
Финансовые обязательства по приобретению долевых инструментов Группы	56 725	48 329
Прочие корректировки	(5 202)	(14 840)
Итого обязательства в соответствии с консолидированным отчетом о финансовом положении	4 370 471	4 908 152

(б) Географические регионы

В представленной информации применительно к географическим регионам ведения бизнеса выручка от продаж определяется исходя из месторасположения покупателей.

Информация по внеоборотным активам представлена исходя из месторасположения активов.

Выручка по месту расположения покупателей за год, закончившийся	Российская Федерация	ОЭСР*	БРИКС (без РФ)	Другие страны	Итого
31 декабря 2025	1 849 490	374 305	462 771	136 301	2 822 867
31 декабря 2024 (пересчитано)	1 653 988	270 395	465 423	118 053	2 507 859
Внеоборотные активы по месту нахождения активов	Российская Федерация	ОЭСР*	БРИКС (без РФ)	Другие страны	Итого
На 31 декабря 2025	4 057 512	28 960	-	273 013	4 359 485
На 31 декабря 2024 (пересчитано)	3 702 601	1 708 031	-	340 028	5 750 660

* Страны - члены Организации экономического сотрудничества и развития

7 Приобретение/выбытие дочерних организаций, изменения долей неконтролирующих акционеров**(а) Приобретение и выбытие долей неконтролирующих акционеров без утраты контроля и прочие изменения долей**

Наиболее существенные операции представлены ниже:

2025 год:**(i) Изменения долей, связанные с дополнительной эмиссией в пользу Госкорпорации «Росатом», а также в пользу Российской Федерации, от имени которой выступает Госкорпорация «Росатом»**

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, произошло изменение долей владения, связанное с дополнительной эмиссией акций организаций Группы в пользу Госкорпорации «Росатом», а также в пользу Российской Федерации, от имени которой выступает Госкорпорация «Росатом». Совокупный эффект от изменения долей владения в составе нераспределенной прибыли составляет 257 млн рублей (убыток). Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров увеличилась на 5 336 млн рублей.

Сумма дополнительных эмиссий, которые были оплачены денежными средствами, предназначенными для целей финансирования отдельных проектов Группы, и были перечислены на счета организаций в территориальном органе Федерального казначейства, составила 4 173 млн рублей. Указанные средства в настоящей отчетности классифицированы как денежные средства с ограничением к использованию (см. Пояснение 20) и, соответственно, не представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств.

2024 год:**(ii) Изменения долей, связанные с дополнительной эмиссией в пользу Российской Федерации, от имени которой выступает Госкорпорация «Росатом»**

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, произошло изменение долей владения, связанное с дополнительной эмиссией акций организаций Группы в пользу Российской Федерации, от имени которой выступает Госкорпорация «Росатом». Совокупный эффект от изменения долей владения в составе нераспределенной прибыли составляет 164 млн рублей (убыток). Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров увеличилась на 3 044 млн рублей.

Сумма дополнительных эмиссий, которые были оплачены денежными средствами, предназначенными для целей финансирования отдельных проектов Группы, и были

перечислены на счета организаций в территориальном органе Федерального казначейства, составила 1 087 млн рублей. Указанные средства в настоящей отчетности классифицированы как денежные средства с ограничением к использованию (см. Пояснение 20) и, соответственно, не представлены в консолидированном отчете о движении денежных средств.

(iii) Приобретение дочерних организаций

2025 год:

В соответствии с планами развития отдельных бизнес-единиц Группы в декабре 2025 года дочерняя организация Группы (в соответствии с МСФО (IFRS) 10), относящаяся к сегменту «Электроэнергетический», приобрела прямой и косвенный контроль над рядом дочерних обществ. Величина чистых активов приобретенных дочерних обществ, определенная в соответствии с РСБУ данными на дату приобретения контроля, составила (8 099) млн рублей, и балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров составила (4 067) млн рублей. Выручка и убыток с даты приобретения, включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили 8 006 млн рублей и 491 млн рублей, соответственно. Выручка и убыток за текущий отчетный период, как если бы датой приобретения было 1 января 2025 года, составили бы 53 438 млн рублей и 2 235 млн рублей, соответственно. Гудвил, возникший от данных приобретений, связан с ожидаемой синергией от объединяющихся операций и масштабирования бизнеса.

2024 год:

В соответствии с планами развития отдельных бизнес-единиц Группы в течение 2024 года были приобретены несколько дочерних обществ, относящихся к сегменту «Все прочие сегменты». Выручка и убыток с даты приобретения, включенные в консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составили 941 млн рублей и 329 млн рублей, соответственно. Выручка и прибыль за текущий отчетный период, как если бы датой приобретения было 1 января 2024 года, составили бы 5 866 млн рублей и 1 179 млн рублей, соответственно. На отчетную дату Группа завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств. Величина чистых активов приобретенных дочерних обществ, определенная в соответствии с отчетом независимого оценщика на дату приобретения контроля, составила 8 286 млн рублей, балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров составила 2 027 млн рублей. Гудвил, возникший от данных приобретений, связан с ожидаемой синергией от объединяющихся операций и масштабирования бизнеса.

(б) Сделки под общим контролем

2025 год:

(i) АО «Росатом Зарубежная генерация»

В рамках планов реализации проекта по строительству АЭС Аккую (Турция) с учетом предстоящего в 2026 году пуска энергоблока №1, в сентябре 2025 года 21,14% акций АО «Росатом Зарубежная генерация» (до сентября 2025 года - АО «РЭИН») были переданы Госкорпорации «Росатом» по договору дарения акций. В результате доля Группы в уставном капитале АО «Росатом Зарубежная генерация» уменьшилась до 47,06%, и контроль над АО «Росатом Зарубежная генерация» и его дочерними организациями перешел к Госкорпорации «Росатом». Данная сделка проведена в отношении организаций под общим контролем. В результате сделки Группа сохранила значительное влияние на деятельность АО «Росатом Зарубежная генерация» и его дочерней организации AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI. Реализованное мероприятие позволяет выйти на привлечение зарубежного финансирования для целей реализации проекта.

На дату сделки Группа прекратила признание активов и обязательств вышеуказанных дочерних организаций, а также относящейся к ним доли неконтролирующих акционеров и других компонентов капитала (резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по

справедливой стоимости, и резерв курсовых разниц при пересчете из других валют). Оставшиеся доли в АО «Росатом Зарубежная генерация» и AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI отражены как инвестиции, учитываемые методом долевого участия. Дополнительное денежное возмещение по сделке не передавалось, предварительная справедливая стоимость данных инвестиций учтена в качестве возмещения в рамках сделки.

На дату сделки инвестиции Группы в АО «Росатом Зарубежная генерация» и AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI учтены по предварительной справедливой стоимости (доля в чистых активах, рассчитанных в соответствии с МСФО) в составе инвестиций, учитываемых методом долевого участия, в сумме 26 602 млн рублей и 37 760 млн рублей, соответственно. Эффект от проведения данной сделки, отраженный в отчете об изменениях собственного капитала в составе нераспределенной прибыли, составил 55 914 млн рублей (увеличение). Убыток АО «Росатом Зарубежная генерация» и его дочерних организаций, включенный до даты сделки в консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составил 178 061 млн рублей.

Указанная выше сделка оказала влияние на активы и обязательства Группы на дату сделки следующим образом:

	Балансовая стоимость на дату сделки
Внеоборотные активы	
Гудвил	3 687
Основные средства и нематериальные активы	1 668 734
Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность	1 955
Займы выданные долгосрочные	83 317
Отложенные налоговые активы	62 047
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	
через прочий совокупный доход	14 852
Прочие внеоборотные активы	84 592
Оборотные активы	
Запасы	10 770
Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность	16 397
Денежные средства и их эквиваленты	58 738
Прочие оборотные активы	756
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(1 637 886)
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 210)
Отложенные налоговые обязательства	(30 309)
Прочие долгосрочные обязательства	(638)
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	(66 650)
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	(12 251)
Прочие краткосрочные обязательства	(1 822)
	239 079
Выбывшие чистые активы и обязательства	
Выбытие доли неконтролирующих акционеров	(21 738)
Выбывшие чистые активы и обязательства, относящиеся к Акционерам Компании	217 341
Возмещение полученное (предварительная справедливая стоимость), включая:	(189 548)
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	(64 362)
Активы и обязательства, отраженные в результате сделки, нетто	(125 186)
Выбытие резерва по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	7 780
Выбытие резерва курсовых разниц при пересчете из других валют	(91 487)
Эффект от сделки, отраженный в отчете об изменениях собственного капитала в составе нераспределенной прибыли (увеличение)	(55 914)

Активы и обязательства, исключаемые ранее как внутригрупповые операции, отраженные как часть возмещения в результате сделки, представлены следующими статьями:

Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность	107 702
Отложенные налоговые активы	4 085
Займы выданные	180 383
Запасы	78 170
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	(233 352)
Прочие обязательства	(11 802)
	125 186

(ii) АО «ГСПИ»

В декабре 2025 года в результате дополнительной эмиссии в пользу АО «Атомэнергопром» Группа увеличила свою долю в уставном капитале АО «ГСПИ» до 89,76% и приобрела контроль над указанной организацией. В силу того, что АО «ГСПИ» находилась под контролем Госкорпорации «Росатом», данная сделка отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как сделка под общим контролем. В соответствии с учетной политикой Группы финансовые показатели АО «ГСПИ» включены в финансовую отчетность ретроспективно по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

2024 год:

(iii) АО «ВетроОГК-2»

В сентябре 2024 года Группа увеличила свою долю до 99% и приобрела контроль над указанным обществом. В силу того, что АО «ВетроОГК-2» находилось под контролем Госкорпорации «Росатом», данная сделка отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как сделка под общим контролем. В соответствии с учетной политикой Группы финансовые показатели АО «ВетроОГК-2» включены в финансовую отчетность ретроспективно по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы, подготовленной в соответствии с МСФО.

(в) Влияние оценки справедливой стоимости признанных активов и обязательств

В течение 2024 года Группа приобрела контроль над несколькими дочерними обществами, относящимися к сегменту «Все прочие сегменты». Как указано выше (см. пункт (а) (iii) данного Пояснения), в течение 2025 года Группа завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств этих дочерних обществ.

В приведенных ниже таблицах представлена информация о влиянии сделки под общим контролем (см. пункт (б) (ii) данного Пояснения), эффекта от оценки справедливой стоимости признанных активов и принятых обязательств дочерних обществ, относящихся к сегменту «Все прочие сегменты» на дату приобретения контроля на консолидированные отчеты о финансовом положении, о прибыли или убытке и о совокупном доходе Группы.

Консолидированный отчет о финансовом положении**31 декабря 2024**

Представлено в отчетности за предыдущий период с учетом реклассификации	Пересчет	Пересчитано
140 113	(4 629)	135 484
4 846 727	1 102	4 847 829
308 290	2 927	311 217
253 648	-	253 648
18 932	(2)	18 930
73 006	2 773	75 779
40 226	-	40 226
137 272	(24 576)	112 696
145 876	5 465	151 341
202 060	422	202 482
6 166 150	(16 518)	6 149 632
627 256	6 729	633 985
21 623	79	21 702
5 450	7	5 457
6 084	-	6 084
1 025 490	16 055	1 041 545
72 446	(296)	72 150
446 390	2 661	449 051
10 622	-	10 622
22 553	1	22 554
2 237 914	25 236	2 263 150
8 404 064	8 718	8 412 782

	Представлено в отчетности за предыдущий период с учетом реклассификации	Пересчет	Пересчитано
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	1 238 613	-	1 238 613
Эмиссионный доход	1 725	-	1 725
Резервы в составе собственного капитала	166 078	81	166 159
Нераспределенная прибыль	1 904 702	(4 383)	1 900 319
Итого собственного капитала акционеров Компании	3 311 118	(4 302)	3 306 816
Доля неконтролирующих акционеров	196 737	1 077	197 814
Итого собственного капитала	3 507 855	(3 225)	3 504 630
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	2 404 701	-	2 404 701
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	164 032	(1 781)	162 251
Обязательства по аренде	25 007	60	25 067
Целевое финансирование и отложенные доходы	73 446	1	73 447
Обязательства по вознаграждениям работникам	16 486	5	16 491
Оценочные обязательства	158 825	41	158 866
Отложенные налоговые обязательства	169 032	5 307	174 339
Обязательства по пенсионной деятельности	17 675	-	17 675
Прочие обязательства	16 219	754	16 973
Итого долгосрочных обязательств	3 045 423	4 387	3 049 810
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	470 815	(1 220)	469 595
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	16 963	4	16 967
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	87 206	102	87 308
Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность	1 153 429	7 808	1 161 237
Обязательства по аренде	10 673	60	10 733
Целевое финансирование и отложенные доходы	4 703	-	4 703
Обязательства по вознаграждениям работникам	3 257	-	3 257
Оценочные обязательства	46 403	802	47 205
Обязательства по пенсионной деятельности	1 783	-	1 783
Прочие обязательства	55 554	-	55 554
Итого краткосрочных обязательств	1 850 786	7 556	1 858 342
Итого обязательств	4 896 209	11 943	4 908 152
Всего собственного капитала и обязательств	8 404 064	8 718	8 412 782

Консолидированный отчет о прибыли или убытке**За год, закончившийся
31 декабря 2024**

	Представлено в отчетности за предыдущий период	Пересчет	Пересчитано
Выручка	2 501 681	6 178	2 507 859
Себестоимость продаж	(1 767 291)	(6 586)	(1 773 877)
Валовая прибыль	734 390	(408)	733 982
Коммерческие расходы	(58 812)	(644)	(59 456)
Административные расходы	(175 261)	(974)	(176 235)
Прочие доходы	37 158	785	37 943
Прочие расходы	(75 789)	(1 923)	(77 712)
Результаты операционной деятельности	461 686	(3 164)	458 522
Финансовые доходы	105 294	(343)	104 951
Финансовые расходы	(95 237)	88	(95 149)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	14 806	-	14 806
Доход от продажи инвестиций, учитываемых методом долевого участия	2 053	-	2 053
Прибыль до налогообложения за период	488 602	(3 419)	485 183
Расход по налогу на прибыль	(137 159)	(381)	(137 540)
Прибыль за период	351 443	(3 800)	347 643
Прибыль за период относящаяся к:			
Акционерам Компании	300 156	(3 817)	296 339
Неконтролирующим акционерам	51 287	17	51 304

Консолидированный отчет о совокупном доходеЗа год, закончившийся
31 декабря 2024

	Представлено в отчетности за предыдущий период	Пересчет	Пересчитано
Прибыль за период	351 443	(3 800)	347 643
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой	171	-	171
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	4 956	3	4 959
Налог на прибыль в отношении прочего совокупного дохода	(1 282)	(1)	(1 283)
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	29	-	29
Итого	3 874	2	3 876
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	33 693	(4)	33 689
Итого	33 693	(4)	33 689
Итого прочий совокупный доход	37 567	(2)	37 565
Общий совокупный доход за период	389 010	(3 802)	385 208
к:			
Акционерам Компании	326 330	(3 819)	322 511
Неконтролирующим акционерам	62 680	17	62 697

8**Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года Группе принадлежали доли в следующих основных ассоциированных организациях и совместных предприятиях:

Наименование	Страна регистрации	Доля владения*	
		31 декабря 2025	31 декабря 2024
AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI	Турция	32,34%	-
АО «Росатом Зарубежная генерация»	Россия	47,06%	-
ООО «ААЭМ»	Россия	51,00%	51,00%
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан	49,00%	49,00%

*Доля владения указывается в данной таблице с момента начала применения метода долевого участия и до момента прекращения применения данного метода

Совместные предприятия и ассоциированные организации в Казахстане

На начало 2024 года Группа совместно с другими партнерами владела АО «СП «ЗАРЕЧНОЕ», ТОО «Кызылкум», ТОО «СКЗ-У», ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». Основным видом деятельности этих предприятий является добыча урана. ТОО «СКЗ- У» занимается производством серной кислоты.

В декабре 2024 года Группа завершила сделку по продаже всех принадлежащих Группе акций АО «СП «ЗАРЕЧНОЕ» в размере 49,98%.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа находилась в процессе завершения сделки по продаже 30% доли участия в уставном капитале ТОО «Кызылкум» и 30% доли участия в уставном капитале ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». В связи с этим Группа прекратила

учет указанных инвестиций по методу долевого участия и отразила их как внеоборотные активы, предназначенные для продажи, в составе прочих оборотных активов. В течение 2025 года Группа завершила данную сделку, а также прекратила участие в уставном капитале ТОО «СКЗ-U».

ООО «ААЭМ»

Совместное предприятие ООО «ААЭМ» создано в июле 2007 года (до 2015 года - ООО «АЛЬСТОМ Атомэнергомаш»). Совместный контроль имеет место в силу договора, заключенного между участниками. Исходя из условий данного договора, а также лицензионного договора, ООО «ААЭМ» получило лицензии на технологию производства тихоходной турбины большой мощности (1200-1700 МВт) «Arabelle».

ТОО «СП «Буденовское»

В декабре 2022 года дочерние организации Группы приобрели долю в уставном капитале организации, относящейся к сегменту «Сбыт и трейдинг», основным активом которой является инвестиция в ТОО «СП «Буденовское» (49%). ТОО «СП «Буденовское» – компания, которая была основана в 2016 году с целью разработки участка 6-7 уранового месторождения «Буденовское».

АО «Росатом Зарубежная генерация» и AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI

В сентябре 2025 года после передачи Госкорпорации «Росатом» 21,14% акций АО «Росатом Зарубежная генерация» (до сентября 2025 года - АО «РЭИН») Группа сохранила значительное влияние на деятельность АО «Росатом Зарубежная генерация» и его дочерней организации AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI (см. Пояснение 7 (б) (i)).

Прочие

В составе прочих инвестиций, учитываемых методом долевого участия, отражены инвестиции в промышленный, энергетический и научный сектора.

Ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиций Группы, учитываемых методом долевого участия:

	2025	2024
Балансовая стоимость на 1 января	253 648	265 827
Доля в (убытке)/прибыли	(48 080)	14 806
Доля в совокупном расходе	(998)	-
Доля в прочих изменениях в капитале	-	76
Приобретения/(выбытия), нетто	69 232	(22 144)
Обесценение	(3 784)	(1 498)
Курсовые разницы	(42 638)	(3 418)
Балансовая стоимость на 31 декабря	227 381	253 648

Ниже представлена информация о финансовых показателях основных объектов инвестиций Группы, учитываемых методом долевого участия, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI *	Группа АО «Росатом Зарубежная генерация»**	ООО «ААЭМ»	ТОО «СП «Буденовское»	Прочие основные объекты инвестиций
2025					
Доля участия (в процентах)	32,34%	47,06%	51,00%	49,00%	-
Внеоборотные активы	2 010 299	2 092 874	5 264	365 534	151 986
Оборотные активы	202 931	246 851	104 648	9 122	133 502
Долгосрочные обязательства	(1 972 435)	(2 100 938)	(3 906)	(16 220)	(69 326)
Текущие обязательства	(187 904)	(221 790)	(92 246)	(18 153)	(180 842)
Чистые активы (100%)	52 892	16 996	13 760	340 283	35 320
Доля Группы в чистых активах	17 105	-	7 018	166 739	12 850
Выручка	-	-	32 980	19 099	115 036
Амортизация	(49)	(143)	(147)	(5 128)	(7 169)
Процентный расход	-	(2 601)	-	(1 237)	(11 652)
Прочие доходы	(1 651)	(1 624)	3 505	(81)	6 118
(Расход)/доход по налогу на прибыль	1 396	5 588	281	(2 601)	8 088
(Убыток)/прибыль и общий совокупный доход (100%)	(60 928)	(78 456)	(852)	5 430	(28 676)
Доля Группы в (убытке)/прибыли и общем совокупном доходе/(расходе)	(19 704)	(27 101)	(435)	2 661	(10 138)
Сумма уменьшения непризнанного убытка за год	-	530	-	-	6 103
Дивиденды к получению	-	-	-	-	-

*показатели отчета о прибыли или убытке представлены с даты начала применения метода долевого участия.

**доля Группы в чистых активах, убытке и общем совокупном расходе представлена за вычетом доли неконтролирующих акционеров Группы АО «Росатом Зарубежная генерация». Показатели отчета о прибыли или убытке представлены с даты начала применения метода долевого участия.

	АО «СП «ЗАРЕЧНОЕ»*	ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»*	ООО «ААЭМ»	ТОО «СП «Буденовское»	Прочие основные объекты инвестиций
2024					
Доля участия (в процентах)	-	-	51,00%	49,00%	-
Внеоборотные активы	-	-	4 527	447 402	115 044
Оборотные активы	-	-	104 338	7 314	134 589
Долгосрочные обязательства	-	-	(3 863)	(26 969)	(66 895)
Текущие обязательства	-	-	(90 337)	(6 483)	(127 777)
Чистые активы (100%)	-	-	14 665	421 264	54 961
Доля Группы в чистых активах	-	-	7 479	206 419	18 518
Выручка	12 906	40 430	26 452	12 293	124 398
Амортизация	(1 512)	(2 153)	(126)	(2 658)	(5 521)
Процентный расход	(132)	(92)	-	(1 040)	(6 885)
Прочие доходы	803	1 319	799	513	7 772
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(1 443)	(6 599)	(473)	(1 841)	792
Прибыль и общий совокупный доход (100%)	5 350	26 418	1 803	4 665	1 835
Доля Группы в прибыли и общем совокупном доходе	2 674	7 925	920	2 286	1 068
Дивиденды к получению	-	-	-	-	-

*показатели отчета о прибыли или убытке представлены до момента прекращения применения метода долевого участия.

9

Выручка

	2025	2024 (пересчитано)
Выручка от реализации произведенной электроэнергии, теплоэнергии и мощности	759 564	656 778
Выручка от реализации приобретенной электроэнергии	199 152	170 266
Выручка от реализации ураносодержащей продукции и услуг по обогащению	416 394	388 418
Выручка от реализации ядерного топлива	187 761	105 766
Выручка от реализации транспортных услуг	240 356	279 867
Выручка от реализации оборудования	235 608	196 001
Выручка от реализации прочих энергоресурсов и продукции горнодобывающих производств	215 804	259 890
Выручка от реализации проектов по сооружению АЭС	120 486	12 680
Выручка от реализации строительных работ	115 301	146 714
Выручка от реализации цифровых продуктов и услуг	78 519	63 789
Выручка от реализации медицинских услуг	31 620	21 326
Выручка от реализации металлопродукции	24 060	24 145
Выручка от реализации композиционных материалов и изделий из них	20 359	20 384
Выручка от реализации комплектующих для автотранспортных средств	14 738	10 976
Выручка от реализации НИОКР и проектных работ	35 218	26 676
Выручка от реализации изотопной продукции и радиофармпрепаратов	13 225	14 627
Выручка от реализации прочей продукции	38 579	53 901
Выручка от реализации прочих услуг	76 123	55 655
Итого выручка по договорам с покупателями	2 822 867	2 507 859
Выручка от товаров и услуг, передаваемых покупателям в определенный момент времени	2 156 921	1 955 390
Выручка от товаров и услуг, передаваемых в течение	665 946	552 469
Итого выручка по договорам с покупателями	2 822 867	2 507 859

В составе выручки от реализации прочей продукции отражены в основном доходы от реализации технической и прочей продукции производственного назначения, а также совокупный эффект от изменения рыночных цен, произошедшего после перехода контроля на товар к покупателю и до момента определения финальных цен по условиям договоров, по операциям реализации прочих энергоресурсов.

В составе выручки от реализации прочих услуг отражены в основном доходы от оказания услуг по вводу в эксплуатацию и техническому обслуживанию атомных станций, аренды и прочих услуг производственного назначения.

В составе выручки от реализации ураносодержащей продукции и услуг по обогащению отражена сумма выручки, полученной в результате операций обмена ураносодержащей продукции в 2025 году в размере 99 508 млн рублей (за 2024 год: 77 632 млн рублей).

Основные виды выручки относятся к следующим отчетным сегментам:

- Выручка от реализации произведенной и приобретенной электроэнергии и выручка от реализации строительных работ преимущественно относится к сегменту «Электроэнергетический»;
- Выручка от реализации ураносодержащей продукции и услуг по обогащению, а также выручка от реализации прочих энергоресурсов и продукции горнодобывающих производств преимущественно относится к сегменту «Сбыт и трейдинг»;
- Выручка от реализации ядерного топлива относится к сегменту «Топливный» (к сегменту «Топливный» также частично относится выручка от реализации металлопродукции и прочей продукции);
- Выручка от реализации транспортных услуг преимущественно относится к сегменту «Транспортный»;
- Выручка от реализации оборудования преимущественно относится к сегменту «Машиностроительный»;
- Выручка от реализации проектов по сооружению АЭС относится к сегментам «Электроэнергетический» и «Машиностроительный».

Ниже представлена информация о совокупной величине ожидаемой выручки по долгосрочным договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Группа ожидает признать указанную выручку в течение следующих периодов:

	Выражены в млн			
	рубли	долл. США*	евро*	прочие валюты**
31 декабря 2025 года				
2026	295 155	5 161	284	769
2027-2030	355 861	12 275	748	9 796
с 2031 и далее	89 904	9 435	671	43 131
	740 920	26 871	1 703	53 696
31 декабря 2024 года				
2025	176 697	1 991	264	1 521
2026-2029	437 641	9 135	1 409	4 239
с 2030 и далее	123 555	985	303	40 929
	737 893	12 111	1 976	46 689

* суммы представлены в указанных в таблице валютах

** суммы представлены в млн рублей по курсу ЦБ РФ на отчетную дату

В составе выручки 2025 года отражено 121 881 млн рублей, которые были отражены в остатках обязательств по договору по состоянию на 31 декабря 2024 года (в 2024 году: 159 663 млн рублей, которые были отражены в остатках обязательств по договору на 31 декабря 2023 года).

10

Операционные расходы

	2025	2024 (пересчитано)
Себестоимость продаж		
Сырье и материалы	740 481	724 871
Расходы на персонал	362 734	308 142
Транспортные расходы	161 736	168 015
Расходы на приобретение электроэнергии для	143 695	137 629
Амортизация	147 593	135 972
Производственные работы и услуги сторонних подрядчиков	124 281	119 090
Услуги по передаче электрической энергии	68 455	59 861
Расходы на топливо	59 213	52 499
Ремонт и обслуживание	37 152	31 104
Расходы по налогу на имущество	21 294	20 701
Электроэнергия	17 012	15 159
Прочие налоги и платежи в бюджет	18 792	13 871
Коммунальные услуги	13 182	10 893
Расходы на страхование	9 795	8 571
Плата за администрирование рынка электроэнергии	6 436	6 026
Командировочные расходы	6 331	6 136
Эффект от изменения оценочного обязательства по ОЯТ и ОБЯТ, относящийся к последней топливной загрузке	4 426	3 339
Изменение убытка от обесценения запасов	1 371	3 258
Изменение оценочного обязательства по обращению с	6 044	4 702
Прочие расходы	33 287	30 003
Изменение запасов, готовой продукции и незавершенного производства	(9 017)	(85 965)
	1 974 293	1 773 877
Коммерческие расходы		
Расходы на персонал	18 758	15 440
Транспортные расходы	6 998	6 576
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	18 873	10 406
Расходы на рекламу и маркетинг	13 610	12 562
Командировочные расходы	391	348
Таможенные расходы	42	9 689
Прочие коммерческие расходы	5 047	4 435
	63 719	59 456

	2025	2024 (пересчитано)
Административные расходы		
Расходы на персонал	99 842	91 609
Консультационные услуги	25 824	27 456
Отчисления на обеспечение безопасности ядерно- опасных производств	15 928	12 677
Амортизация	15 740	12 759
Расходы на охрану	10 249	8 160
Прочие налоги и платежи в бюджет	8 836	7 889
Транспортные расходы	2 681	2 447
Командировочные расходы	2 322	2 638
Банковские услуги	2 393	2 572
Прочие административные расходы	11 563	8 028
	195 378	176 235

11

Прочие доходы и расходы

	2025	2024 (пересчитано)
Прочие доходы		
Доходы от полученных неустоек и возмещения убытков	14 896	13 844
Доходы от целевого финансирования	9 040	8 024
Прибыль от выбытия основных средств	973	-
Прибыль от реализации прочих активов	250	17
Доход от изменения в оценках обязательств (см. Пояснение 28)	2 743	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	2 471	1 910
Доходы в виде вознаграждения поручителя по договорам финансовой гарантии	597	-
Доходы от безвозмездно полученного имущества	299	484
Изменение обязательства по договорам финансовой гарантии	-	1 078
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки депозитов, денежных средств и займов выданных	-	493
Нетто-доход от выбытия и продажи долей дочерних организаций	4 051	-
Восстановление убытка от обесценения нематериальных активов	540	-
Прочие доходы	19 219	12 093
	55 079	37 943
Прочие расходы		
Расходы на социальную сферу и благотворительность	(38 326)	(37 312)
Нетто-расход от выбытия и продажи долей дочерних организаций	-	(2 341)
Убыток от обесценения основных средств (см. Пояснение 15)	(14 936)	(5 742)
Изменение оценочных обязательств по судебным искам	(8 040)	(2 882)
Убыток от выбытия нематериальных активов	(153)	(871)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки депозитов, денежных средств и займов выданных	(5 130)	-
Изменение обязательства по договорам финансовой гарантии	(1 205)	-
Невозмещаемый НДС	(1 671)	(1 684)
Убыток от обесценения нематериальных активов	-	(2 993)
Убыток от выбытия основных средств	-	(1 576)
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиций	(3 784)	(1 498)
Убыток от изменения в оценках обязательств (см. Пояснение 28)	-	(363)
Прочие расходы	(25 152)	(20 450)
	(98 397)	(77 712)

12

Расходы на персонал

	2025	2024 (пересчитано)
Себестоимость продаж		
Оплата труда персонала	230 517	195 205
Отчисления в СФР и прочие фонды	75 113	63 924
Оценочные обязательства по оплате отпусков и выплате предстоящих премий	46 232	41 122
Суммы, относящиеся к плану с установленными выплатами (см.Пояснение 27)	815	449
Прочие расходы на персонал	10 057	7 442
	362 734	308 142
Коммерческие расходы		
Оплата труда персонала	11 877	8 952
Отчисления в СФР и прочие фонды	4 184	3 185
Оценочные обязательства по оплате отпусков и выплате предстоящих премий	2 557	2 185
Суммы, относящиеся к плану с установленными выплатами (см.Пояснение 27)	7	2
Прочие расходы на персонал	133	1 116
	18 758	15 440
Административные расходы		
Оплата труда персонала	53 123	48 913
Отчисления в СФР и прочие фонды	17 688	15 421
Оценочные обязательства по оплате отпусков и выплате предстоящих премий	18 318	17 108
Суммы, относящиеся к плану с установленными выплатами (см.Пояснение 27)	215	180
Прочие расходы на персонал	10 498	9 987
	99 842	91 609
Итого расходы на персонал	481 334	415 191

13

Финансовые доходы и расходы

	2025	2024 (пересчитано)
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	41 986	24 515
Нетто-доход от изменений обменных курсов иностранных валют	-	48 541
Процентный доход по займам выданным, учитываемым по амортизированной стоимости	36 005	18 025
Нетто-доход от изменения справедливой стоимости займов выданных и инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости	-	6 283
Дивидендный доход	1 726	1 405
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	1 633	1 464
Нетто-доход от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	4 147
Прочие финансовые доходы	589	571
	81 939	104 951
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам	(24 275)	(19 976)
Процентный расход по заемным средствам	(82 529)	(37 719)
Процентный расход по цифровым финансовым активам	(545)	(428)
Нетто-расход от изменений обменных курсов иностранных валют	(192 220)	-
Дисконтный расход по прочей дебиторской задолженности	(691)	(1 291)
Амортизация дисконта по займам полученным и кредиторской задолженности, компонент финансирования по авансам полученным	(70 540)	(27 714)
Нетто-расход от изменения справедливой стоимости займов выданных и инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости	(20 799)	-
Нетто-расход от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(446)	-
Проценты по пенсионным обязательствам	(2 585)	(2 478)
Расходы по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками	(7 227)	(3 421)
Прочие финансовые расходы	(7 803)	(2 122)
	(409 660)	(95 149)
Признанные непосредственно в составе прочего совокупного дохода		
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	(234 029)	33 689
Доля в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(998)	-
Финансовые (расходы)/доходы, признанные непосредственно в составе прочего совокупного дохода, за вычетом налога	(235 027)	33 689

14

Расход по налогу на прибыль**(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

Ставка налога на прибыль российских организаций составляет 25% (до 31 декабря 2024 года – 20%). Ставка налога на прибыль в Турции 25% (по отдельным организациям льготная ставка в размере 10% от действующей ставки налога на прибыль), в Нидерландах 25%, в Казахстане 20%, в Канаде 26,5%, в Швейцарии –11,9% и в Объединённых Арабских Эмиратах – 9%.

	2025	2024 (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	159 223	140 343
Текущий налог на прибыль по системе модельных правил Компонента 2	(2 416)	2 424
Уточнение текущего налога на прибыль и налога на сверхприбыль в РФ за предыдущие годы	3 965	(1 975)
Отложенный налог на прибыль	6 390	(3 252)
	167 162	137 540

(б) Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода

	До налого- обложения	Налог на прибыль	После налого- обложения
2025			
Доля в прочем совокупном доходе компаний, учитываемых методом долевого участия	(998)	-	(998)
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	377	(94)	283
	(621)	(94)	(715)
2024 (пересчитано)			
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	171	(43)	128
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	4 959	(1 240)	3 719
	5 130	(1 283)	3 847

Сверка эффективной ставки налога

	2025	2024 (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	100,00 %	100,00 %
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 25%/20%	25,00 %	20,00 %
Текущий налог на прибыль по системе модельных правил Компонента 2	(1,18)%	0,50 %
Эффект применения различных ставок	19,24 %	(1,32)%
Изменение ставки налога	0,00 %	(0,07)%
Расходы, не учитываемые для налога на прибыль	15,67 %	5,34 %
Непризнанный отложенный налоговый актив	21,16 %	4,30 %
Уточнение текущего налога на прибыль и налога на сверхприбыль в РФ за предыдущие годы	1,94 %	(0,41)%
	81,83 %	28,35 %

В отношении Группы действуют требования по доплате налога до минимальной ставки, которые предусмотрены налоговым законодательством, действующим или по существу принятым в целях внедрения системы модельных правил Компонента 2, опубликованных ОЭСР (далее – система модельных правил Компонента 2), и который взимается с конечной или промежуточной материнской компании. Доплата налога до минимальной ставки применяется в отношении деятельности Группы с 1 января 2024 года в странах, где эффективная налоговая ставка дочерних организаций ниже установленной минимальной ставки налога, предусмотренной законодательством в целях внедрения системы модельных правил Компонента 2. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, дополнительный расход

по текущему налогу на прибыль, возникший в связи с доплатой налога до минимальной ставки, не оказал существенное влияние на показатели деятельности Группы.

Группа применила временное обязательное освобождение от учета отложенного налога, возникающего в связи с доплатой налога до минимальной ставки, и учитывает влияние дополнительного расхода, возникающего в связи с доплатой, как текущий налог по мере возникновения.

В июле 2024 года опубликован Федеральный закон от 12.07.2024 № 176-ФЗ, предусматривающий комплексное изменение параметров налоговой системы Российской Федерации, в том числе увеличение общей ставки по налогу на прибыль до 25%. Изменения вступили в силу с 1 января 2025 года. Данное изменение привело к дополнительным расходам в сумме 320 млн рублей, связанным с переоценкой отложенных налоговых активов и обязательств, которые были признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года.

Основные средства

	Земля и здания	Атомные электро- станции	Машины и обору- дование	Сооружения и переда- точные устройства	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное стро- ительство	Итого
<i>Условная первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2024 (пересчитано)	260 066	1 896 163	601 216	200 205	140 905	160 058	1 909 218	5 167 831
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. Пояснение 7)	258	-	984	30	24	8	632	1 936
Поступления	1 819	-	2 059	2 569	313	1 593	1 072 559	1 080 912
Реклассификация	(353)	-	135	7	821	(708)	98	-
Изменение оценочных обязательств ВЭ, РЗТ	(1 861)	(1 199)	(1 747)	(343)	(38)	-	-	(5 188)
Выбытия	(7 989)	(1 916)	(6 427)	(1 096)	(8 788)	(6 029)	(15 136)	(47 381)
Выбытия дочерних организаций	(168)	-	(7)	(8)	(24)	(501)	(10 112)	(10 820)
Курсовые разницы	2 445	-	755	761	530	2 227	173 878	180 596
Ввод в эксплуатацию	42 945	49 594	100 858	18 789	23 126	21 282	(256 594)	-
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	297 162	1 942 642	697 826	220 914	156 869	177 930	2 874 543	6 367 886
Остаток на 1 января 2025 (пересчитано)	297 162	1 942 642	697 826	220 914	156 869	177 930	2 874 543	6 367 886
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. Пояснение 7)	5 087	-	1 499	141	97	262	5 926	13 012
Поступления	2 743	-	5 005	2 016	2 555	1 758	818 963	833 040
Реклассификация	(60)	(49)	975	(1 239)	24	289	60	-
Изменение оценочных обязательств ВЭ, РЗТ	(303)	2 359	(862)	(303)	(88)	-	-	803
Выбытия	(5 049)	(2 916)	(6 031)	(1 399)	(3 230)	(3 697)	(4 644)	(26 966)
Выбытия дочерних организаций	(18 883)	-	(1 048)	(6 974)	(245)	(11 776)	(1 640 305)	(1 679 231)
Курсовые разницы	(6 944)	-	(10 143)	(2 628)	(3 383)	(4 080)	(302 131)	(329 309)
Ввод в эксплуатацию	34 643	67 896	104 505	28 927	24 923	27 697	(288 591)	-
Остаток на 31 декабря 2025	308 396	2 009 932	791 726	239 455	177 522	188 383	1 463 821	5 179 235

	Земля и здания	Атомные электро- станции	Машины и обору- дование	Сооружения и переда- точные устройства	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное стро- ительство	Итого
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
Остаток на 1 января 2024 (пересчитано)	(25 916)	(864 738)	(230 419)	(23 608)	(47 150)	(99 189)	(98 490)	(1 389 510)
Начисленная амортизация	(18 800)	(41 575)	(47 771)	(3 235)	(14 549)	(14 188)	-	(140 118)
Реклассификация	663	(647)	(182)	45	(4)	125	-	-
Восстановление обесценения/(обесценение)	990	823	1 279	(1 265)	247	(1 061)	(6 755)	(5 742)
Выбытия	3 564	1 746	2 995	652	5 351	2 004	-	16 312
Выбытия дочерних организаций	102	-	3	6	12	395	-	518
Курсовые разницы	(534)	-	(236)	(130)	(14)	(561)	(42)	(1 517)
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	(39 931)	(904 391)	(274 331)	(27 535)	(56 107)	(112 475)	(105 287)	(1 520 057)
Остаток на 1 января 2025 (пересчитано)	(39 931)	(904 391)	(274 331)	(27 535)	(56 107)	(112 475)	(105 287)	(1 520 057)
Начисленная амортизация	(15 807)	(52 452)	(45 305)	(5 490)	(14 160)	(14 597)	-	(147 811)
Реклассификация	721	(613)	(96)	69	5	(86)	-	-
Восстановление обесценения/(обесценение)	(991)	260	(1 477)	(1 128)	(3 926)	(6 601)	(1 073)	(14 936)
Выбытия	3 137	2 897	4 352	924	2 308	2 612	1 565	17 795
Выбытия дочерних организаций	5 542	-	245	1 548	112	3 642	-	11 089
Курсовые разницы	3 219	-	5 751	962	3 261	1 136	117	14 446
Остаток на 31 декабря 2025	(44 110)	(954 299)	(310 861)	(30 650)	(68 507)	(126 369)	(104 678)	(1 639 474)
<i>Балансовая стоимость</i>								
Остаток на 1 января 2024 (пересчитано)	234 150	1 031 425	370 797	176 597	93 755	60 869	1 810 728	3 778 321
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	257 231	1 038 251	423 495	193 379	100 762	65 455	2 769 256	4 847 829
Остаток на 1 января 2025 (пересчитано)	257 231	1 038 251	423 495	193 379	100 762	65 455	2 769 256	4 847 829
Остаток на 31 декабря 2025	264 286	1 055 633	480 865	208 805	109 015	62 014	1 359 143	3 539 761

(а) Убыток от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2025 года накопленная величина убытков от обесценения незавершенного строительства и основных средств составила 150 832 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 147 330 млн рублей), в том числе:

- обесценение объектов основных средств организаций операционного сегмента «Электроэнергетический» 97 121 млн рублей на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 104 906 млн рублей);
- обесценение объектов основных средств организаций операционного сегмента «Топливный» 2 970 млн рублей на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 3 232 млн рублей);
- обесценение объектов основных средств организаций операционного сегмента «Машиностроительный» 1 046 млн рублей на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 1 143 млн рублей);
- обесценение объектов основных средств организаций операционного сегмента «Горнорудный» 2 477 млн рублей на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 422 млн рублей);
- обесценение объектов основных средств организаций прочих операционных сегментов 47 218 млн рублей на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 37 627 млн рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, было отражено обесценение отдельных активов в связи с прекращением их использования, а также был проведен тест на обесценение ряда ЕГДП в связи с изменениями рыночных и экономических условий. Результаты представлены ниже:

ЕГДП	2025			2024		
	Восстановление/ (начисление)			Восстановление/ (начисление)		
	В составе основных средств	В составе немате- риальных активов	Доналоговая ставка дисконтирова- ния	В составе основных средств	В составе немате- риальных активов	Доналоговая ставка дисконтирова- ния
РИР Энерго	(1 800)	164	19,62%	(272)	(1 999)	20,42%
Прочие	(13 136)	376	-	(5 470)	(994)	-
Итого	(14 936)	540	-	(5 742)	(2 993)	-

(б) Последняя загрузка ядерного топлива

В стоимость атомных электростанций включена оценочная стоимость недовыгоревшего ядерного топлива, которое будет находиться в реакторе на момент его окончательной остановки, и соответствующего оценочного обязательства по обращению с облученным ядерным топливом. Данная стоимость составила по состоянию на 31 декабря 2025 года 18 118 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 16 551 млн рублей).

(в) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2025 года объекты основных средств, имеющие балансовую стоимость 116 979 млн рублей (см. Пояснение 26), служили залоговым обеспечением банковских кредитов (на 31 декабря 2024 года: 134 043 млн рублей).

(г) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство в основном включает в себя авансы под объекты незавершенного строительства и приобретение основных средств, а также стоимость строительства блоков атомных электростанций.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2025 года, Группа капитализировала затраты по займам, относящимся к приобретению или строительству квалифицируемых активов в сумме 335 736 млн рублей (за 2024 год: 212 182 млн рублей).

Средневзвешенная ставка, используемая для расчета суммы капитализируемых расходов по кредитам и займам, за 2025 год составила 15,08% (за 2024 год: 11,67%).

(д) Активы в форме права пользования

В составе основных средств представлены активы в форме права пользования.

	Земля и здания	Машины и оборудо- вание	Сооружения и передаточные устройства	Транспор- тные средства	Прочие	Итого
Остаток на 1 января 2024 года (пересчитано)	55 257	1 536	19 368	12 189	3 832	92 182
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. Пояснение 7)	156	-	1	-	-	157
Амортизационные отчисления за год	(7 353)	(304)	(392)	(4 250)	(837)	(13 136)
Курсовые разницы	4	554	-	-	159	717
Поступление активов в форме права пользования	11 185	393	506	4 746	4 643	21 473
Прекращение признания активов в форме права пользования	(3 242)	(612)	(131)	(2 240)	(5 879)	(12 104)
Остаток на 31 декабря 2024 года (пересчитано)	56 007	1 567	19 352	10 445	1 918	89 289
Остаток на 1 января 2025 года (пересчитано)	56 007	1 567	19 352	10 445	1 918	89 289
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. Пояснение 7)	1 629	237	2	18	58	1 944
Амортизационные отчисления за год	(7 709)	(721)	(549)	(3 407)	(807)	(13 193)
Курсовые разницы	(9)	-	-	-	(3)	(12)
Поступление активов в форме права пользования	9 872	2 251	2 473	4 826	1 952	21 374
Прекращение признания активов в форме права пользования	(1 490)	(1 583)	(57)	(4 497)	(434)	(8 061)
Остаток на 31 декабря 2025 года	58 300	1 751	21 221	7 385	2 684	91 341

Гудвил и нематериальные активы

	Гудвил	Права на недрополь- зование	НИОКР	Програм- мное обеспе- чение	Активы разведки и оценки	Прочие немате- риаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2024 (пересчитано)	183 884	207 611	107 491	49 211	32 015	72 920	653 132
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. Пояснение 7)	-	-	126	-	-	26	152
Поступления	4 979	-	28 975	5 152	1 109	37 279	77 494
Реклассификация	-	-	(3 895)	9 617	(10)	(5 712)	-
Курсовые разницы	15 494	3 106	8	85	-	5	18 698
Выбытия	-	(3)	(4 574)	(5 963)	(12)	(3 221)	(13 773)
Выбытия дочерних организаций	-	-	-	(108)	-	-	(108)
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	204 357	210 714	128 131	57 994	33 102	101 297	735 595
Остаток на 1 января 2025 (пересчитано)	204 357	210 714	128 131	57 994	33 102	101 297	735 595
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса (см. Пояснение 7)	-	-	305	99	-	2 575	2 979
Поступления	4 953	-	25 795	2 430	5 495	33 411	72 084
Реклассификация	-	-	(4 919)	10 491	323	(5 895)	-
Курсовые разницы	(33 341)	(52 190)	(235)	(226)	(3 524)	(1 739)	(91 255)
Выбытия	-	-	(9 152)	(2 288)	(1 747)	(3 547)	(16 734)
Выбытия дочерних организаций	(3 687)	-	-	(1 130)	-	(284)	(5 101)
Остаток на 31 декабря 2025	172 282	158 524	139 925	67 370	33 649	125 818	697 568
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2024 (пересчитано)	(60 751)	(97 542)	(23 706)	(23 853)	(23 651)	(28 542)	(258 045)
Начисленная амортизация	-	(7 474)	(2 699)	(10 362)	(18)	(4 640)	(25 193)
Реклассификация	-	-	(190)	(52)	(2)	244	-
Начисление обесценения	-	-	(334)	(86)	-	(2 573)	(2 993)
Курсовые разницы	(8 122)	(3 077)	(2)	(53)	-	(2)	(11 256)
Выбытия	-	-	2 089	5 022	-	1 380	8 491
Выбытия дочерних организаций	-	-	-	102	-	-	102
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	(68 873)	(108 093)	(24 842)	(29 282)	(23 671)	(34 133)	(288 894)
Остаток на 1 января 2025 (пересчитано)	(68 873)	(108 093)	(24 842)	(29 282)	(23 671)	(34 133)	(288 894)
Начисленная амортизация	-	(5 843)	(2 253)	(9 968)	(56)	(4 917)	(23 037)
Реклассификация	-	-	(20)	(193)	(119)	332	-
(Обесценение)/восстановление обесценения	-	-	(1 149)	(44)	1 911	(178)	540
Курсовые разницы	15 884	28 710	177	104	3 445	380	48 700
Выбытия	-	-	8 604	1 937	160	1 839	12 540
Выбытия дочерних организаций	-	-	-	644	-	164	808
Остаток на 31 декабря 2025	(52 989)	(85 226)	(19 483)	(36 802)	(18 330)	(36 513)	(249 343)
Балансовая стоимость							
Остаток на 1 января 2024 (пересчитано)	123 133	110 069	83 785	25 358	8 364	44 378	395 087
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	135 484	102 621	103 289	28 712	9 431	67 164	446 701
Остаток на 1 января 2025 (пересчитано)	135 484	102 621	103 289	28 712	9 431	67 164	446 701
Остаток на 31 декабря 2025	119 293	73 298	120 442	30 568	15 319	89 305	448 225

Гудвил

Сумма гудвила распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (ЕГДП), входящими в следующие операционные сегменты:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Сбыт и трейдинг	55 039	71 146
Транспортный	23 393	23 393
Электроэнергетический	6 581	6 713
Топливный	1 869	2 381
Все прочие сегменты	32 411	31 851
	119 293	135 484

Для целей проверки гудвила на предмет обесценения, гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки, представляющими самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления, и который не превышает уровень операционного сегмента Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа провела тест на обесценение гудвила, относящегося к вышеуказанным операционным сегментам.

Тест на обесценение гудвила сегмента «Сбыт и трейдинг» проведен со следующими основными допущениями:

- Прогноз дисконтированных денежных потоков был составлен за период с 2026 по 2045 год. Прогнозный период был определен руководством на основе внешних и внутренних источников информации. Прогноз цен на уран с 2026 по 2045 год, на основании которого определена возмещаемая стоимость, был рассчитан исходя из рыночного прогноза аналитиков. Возмещаемая стоимость рассчитана на основе ценности использования с применением доналоговой ставки дисконтирования в размере 16,6% (в долларах США).

Тест на обесценение гудвила сегмента «Электроэнергетический» проведен со следующими основными допущениями:

- Прогноз дисконтированных денежных потоков был составлен за период с 2026 по 2031 год. Прогнозный период был определен руководством на основе внешних и внутренних источников информации. Производственная программа, на основании которой определена возмещаемая стоимость включает проекты сооружения АЭС в РФ и за рубежом. Возмещаемая стоимость рассчитана на основе ценности использования с применением доналоговой ставки дисконтирования в размере 21,88% (в рублях).

Тест на обесценение гудвила сегмента «Транспортный» проведен со следующими основными допущениями:

- Прогноз дисконтированных денежных потоков был составлен за период с 2026 по 2035 год. Прогнозный период был определен руководством на основе внешних и внутренних источников информации. Прогноз роста контейнерного рынка с 2026 по 2035 год, на основании которого определена возмещаемая стоимость, был рассчитан исходя из рыночного прогноза аналитиков. Возмещаемая стоимость рассчитана на основе ценности использования с применением доналоговой ставки дисконтирования в размере 22,48% (в рублях).

Тест на обесценение гудвила сегмента «Все прочие сегменты» проведен со следующими основными допущениями:

- Прогноз дисконтированных денежных потоков был составлен за период с 2026 по 2031 год. Прогнозный период был определен руководством на основе внешних и внутренних источников информации. Возмещаемая стоимость рассчитана на основе ценности использования с применением доналоговой ставки дисконтирования в размере 22,78% (в рублях).

На основании указанных выше допущений, использованных для построения модели дисконтированных денежных потоков, руководство пришло к выводу, что обесценение гудвила, относящегося к вышеуказанным операционным сегментам отсутствует по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года накопленная величина убытков от обесценения нематериальных активов составила 50 953 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 67 625 млн рублей).

Информация об убытках от обесценения нематериальных активов раскрыта в Пояснении 15.

17 Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	9 719	3 811
Облигации банков	2 132	1 103
Облигации прочих организаций	7 639	5 708
	19 490	10 622

По состоянию на 31 декабря 2025 года в составе инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены облигации в сумме 19 490 млн рублей (номинальная стоимость 20 398 млн рублей), со сроком погашения с 2026 по 2057 год.

Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации в основном представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), с номиналом в валюте РФ. ОФЗ по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения с 2026 по 2040 год.

Облигации банков представлены облигациями, выпущенными крупными российскими кредитными организациями для обращения на российском рынке. Облигации банков по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения с 2026 по 2028 год.

Облигации прочих организаций представлены облигациями, выпущенными крупными российскими организациями для обращения на российском рынке. Облигации прочих организаций по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения с 2026 по 2057 год.

Справедливая стоимость облигаций рассчитывается на основе наблюдаемых рыночных котировок на активном рынке. Данные облигации удерживаются Группой в рамках бизнес-модели, согласно которой происходит торговля данными ценными бумагами с целью получения инвестиционного дохода.

18 Банковские депозиты

	Валюта	Ставка процента	Срок погашения (год)	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Краткосрочные депозиты					
Краткосрочные депозиты, нетто	рубль	12,50-22,40%	2026	231 295	6 082
Краткосрочные депозиты, нетто	юань	0,25%	2026	195	-
Краткосрочные депозиты, нетто	доллар	0,70%	2026	2	2
				231 492	6 084

19 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Основные средства	223 332	217 186	(430 068)	(364 783)
Нематериальные активы	23 746	24 322	(58 631)	(57 737)
Инвестиции и займы выданные	96 178	86 373	(100 017)	(82 354)
Запасы	105 735	95 541	(56 674)	(58 114)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	108 866	90 076	(109 996)	(82 759)
Кредиты и займы	32 566	51 299	(33 487)	(35 658)
Резервы и оценочные обязательства	131 588	115 097	(47 754)	(48 263)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	102 198	69 809	(59 235)	(46 365)
Прочие статьи	102 589	80 282	(133 663)	(107 760)
Обязательства по вознаграждениям				
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	52 190	30 810	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	978 988	860 795	(1 029 525)	(883 793)
Зачет налога	(820 065)	(709 454)	820 065	709 454
Чистые налоговые активы / (обязательства)	158 923	151 341	(209 460)	(174 339)

	Нетто-величина	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Основные средства	(206 736)	(147 597)
Нематериальные активы	(34 885)	(33 415)
Инвестиции и займы выданные	(3 839)	4 019
Запасы	49 061	37 427
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 130)	7 317
Кредиты и займы	(921)	15 641
Резервы и оценочные обязательства	83 834	66 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	42 963	23 444
Прочие статьи	(31 074)	(27 478)
Обязательства по вознаграждениям		
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	52 190	30 810
Чистые налоговые обязательства	(50 537)	(22 998)

(б) Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма непризнанного отложенного налогового актива в отношении убытков составила 71 415 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 57 434 млн рублей).

(в) Движение отложенных активов и обязательств в течение периода

	Признаны в составе					31 декабря 2025
	1 января 2025 (пересчитано)	убытка за период- прочее движение	прочего совокуп- ного дохода	кур- совые раз- ницы	поступле- ние/выбы- тие компаний	
Основные средства	(147 597)	(43 686)	-	502	(15 955)	(206 736)
Нематериальные активы	(33 415)	(11 504)	-	9 926	108	(34 885)
Инвестиции и займы выданные	4 019	(6 849)	-	(28)	(981)	(3 839)
Запасы	37 427	12 901	-	17	(1 284)	49 061
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7 317	4 096	-	31	(12 574)	(1 130)
Кредиты и займы	15 641	(16 561)	-	-	(1)	(921)
Резервы и оценочные	66 834	17 138	-	(28)	(110)	83 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 444	19 689	(94)	(102)	26	42 963
Прочие статьи	(27 478)	(1 787)	-	124	(1 933)	(31 074)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	30 810	20 173	-	(116)	1 322	52 190
Итого	(22 998)	(6 390)	(94)	10 326	(31 382)	(50 537)

	1 января 2024 (пересчитано)	Признаны в составе прибыли		прочего совокуп- ного дохода	кур- совые раз- ницы	поступле- ние/выбы- тие компаний	31 декабря 2024 (пересчитано)
		прибыли или убытка за период- прочее движение	или убытка за период - изменение ставки				
Основные средства	(98 289)	(21 193)	(27 707)	-	(477)	69	(147 597)
Нематериальные активы	(34 419)	1 441	(2 590)	-	2 379	(226)	(33 415)
Инвестиции и займы выданные	4 143	(1 322)	1 243	(43)	(2)	-	4 019
Запасы	23 929	5 483	8 061	-	1	(47)	37 427
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12 156	(6 665)	1 806	-	(2)	22	7 317
Кредиты и займы	6 519	9 622	(496)	-	(3)	(1)	15 641
Резервы и оценочные обязательства	43 926	9 993	12 894	-	(2)	23	66 834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17 889	3 231	3 595	(1 240)	(4)	(27)	23 444
Прочие статьи	(19 047)	(6 953)	(1 608)	-	(289)	419	(27 478)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	16 777	9 295	5 122	-	31	(415)	30 810
Итого	(26 416)	2 932	320	(1 283)	1 632	(183)	(22 998)

20 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Расходы по технологическому присоединению энергоустановок к электрическим сетям	65 665	67 012
НДС к возмещению долгосрочный	37 456	91 139
Денежные средства с ограничением к использованию	25 104	29 169
Запасы со сроком использования более 12 месяцев	8 866	7 953
Банковские депозиты долгосрочные	2	1
Прочие внеоборотные активы	7 025	7 208
	144 118	202 482

Денежные средства с ограничением к использованию, в том числе включают средства, отраженные на лицевых счетах организаций Группы в территориальных органах Федерального казначейства, привлеченные для целей финансирования отдельных проектов Группы.

21

Запасы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Сырье и материалы - ядерное топливо в загрузке	28 800	24 732
Сырье и материалы - ядерное топливо на узле свежего топлива	8 796	26 211
Сырье и материалы - урансодержащие и прочие для ядерно-топливного цикла	16 967	4 686
Сырье и материалы - прочие	158 928	128 046
Обесценение сырья и материалов - прочие	(3 856)	(3 976)
Запасные части и вспомогательные материалы	112 276	53 142
Обесценение запасных частей и вспомогательных материалов	(1 723)	(395)
Готовая продукция - ядерное топливо	7 148	9 792
Готовая продукция - прочая урансодержащая	6 819	14 496
Готовая продукция - прочая	22 406	12 862
Обесценение готовой продукции - прочая	(1 627)	(1 525)
Незавершенное производство - ядерное топливо	217 159	225 568
Незавершенное производство - прочая урансодержащая продукция	6 019	7 530
Незавершенное производство - прочая продукция, работы и услуги	83 995	77 009
Обесценение незавершенного производства - прочая продукция, работы и услуги	(9 955)	(8 366)
Товары для перепродажи	72 263	45 929
Обесценение товаров для перепродажи	(1 368)	(1 046)
Товары отгруженные - прочие урансодержащие	18 136	19 060
Товары отгруженные - ядерное топливо	-	11
Прочие	1 397	298
Обесценение прочих	(50)	(79)
	742 530	633 985

Строка «Сырье и материалы - ядерное топливо в загрузке» включает оценочное обязательство на обращение с ОЯТ и ОБЯТ.

Данное обязательство по состоянию на 31 декабря 2025 года составило 7 681 млн рублей и 6 252 млн рублей на 31 декабря 2024 года.

22 Активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Долгосрочная		
Авансы выданные	41 493	27 783
Обесценение авансов выданных	(10)	(10)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	73 938	44 801
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности	(487)	(1 021)
Активы по договору	13 875	4 226
	128 809	75 779
Краткосрочная		
Торговая дебиторская задолженность	562 058	462 033
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	(48 587)	(48 865)
Активы по договору	195 966	127 447
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки активов по договору	(248)	(144)
Авансы выданные	307 332	209 173
Обесценение авансов выданных	(5 865)	(5 298)
НДС с авансов	119 587	108 310
НДС к возмещению	67 582	65 906
Прочая дебиторская задолженность	134 702	137 154
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки прочей дебиторской задолженности	(18 794)	(14 171)
	1 313 733	1 041 545

Активы по договору включают суммы, относящиеся к незавершенным договорам на оказание услуг (выполнение работ), выручка по которым признается в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату, за минусом авансов, полученных в рамках указанных договоров.

Данные о договорах, находящихся в процессе выполнения на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года раскрыты в таблице ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Накопленная сумма понесенных затрат по незавершенным договорам	991 934	857 253
Сумма признанной прибыли по незавершенным договорам	20 568	57 539
Сумма НДС	194 141	154 068
Промежуточный итог	1 206 643	1 068 860
Сумма промежуточных счетов, выставленных за выполненные работы, в том числе оплаченных, в рамках незавершенных договоров	(768 363)	(735 036)
Сворачивание с обязательствами по договору	(228 439)	(202 151)
Активы по договору	209 841	131 673

Все суммы активов по договору, торговой и прочей дебиторской задолженности отражены по амортизированной стоимости.

Займы выданные

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Долгосрочные		
Займы, выданные работникам, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 354	1 350
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	142 818	27 500
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости	(2 667)	(4 116)
Займы выданные, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	121 227	87 962
	262 732	112 696
Краткосрочные		
Займы, выданные работникам, оцениваемые по амортизированной стоимости	441	473
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	108 881	93 232
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости	(32 792)	(34 661)
Сделки обратного РЕПО	9 003	13 106
	85 533	72 150

В составе долгосрочных займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены:

- по состоянию на 31 декабря 2024 года отражен заем в сумме 87 962 млн рублей, номинальная стоимость 920,5 млн евро, выданный организации Fennovoima Oy для финансирования строительства АЭС «Ханхикиви-1» в Финляндии. В сентябре 2025 года контроль над сегментом REIN, в составе активов которого был учтен долгосрочный заем, выданный организации Fennovoima Oy, перешел к Госкорпорации «Росатом» (см. Пояснение 7 (б) (i));
- по состоянию на 31 декабря 2025 года отражен заем в сумме 55 551 млн рублей, номинальная стоимость 898,3 млн евро, и займы в сумме 18 405 млн рублей, выданные связанной стороне для финансирования строительства АЭС «Ханхикиви-1» в Финляндии, возврат которых связан с возвратом займа, выданного организации Fennovoima Oy. Как раскрыто в Пояснении 35 (в) по состоянию на 31 декабря 2025 года требования по возврату займа, выданного организации Fennovoima Oy, находятся на рассмотрении международного арбитража. По состоянию на 31 декабря 2025 года заем номинальной стоимостью 898,3 млн евро, выданный связанной стороне для финансирования строительства АЭС «Ханхикиви-1» в Финляндии, отражен по справедливой стоимости, оцененной путем дисконтирования ожидаемого денежного потока по процентной ставке, присущей доходности по государственным облигациям Финляндской Республики с соответствующим сроком погашения;
- по состоянию на 31 декабря 2025 года отражены займы в сумме 47 270 млн рублей, выданные связанной стороне для финансирования строительства АЭС «Аккую» в Турецкой Республике.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в составе займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, отражены займы, выданные связанным сторонам, средневзвешенные ставки по которым представлены в таблице ниже:

	Краткосрочные займы				Долгосрочные займы			
	31 декабря 2025		31 декабря 2024		31 декабря 2025		31 декабря 2024	
							(пересчитано)	
Российский рубль	74 464	18,72%	46 516	22,24%	71 316	23,05%	18 841	22,75%
Доллар США	4 633	13,50%	7 159	6,67%	26 151	8,46%	458	6,35%
Евро	67	6,00%	243	7,90%	904	6,35%	616	5,44%
Казахский тенге	5 073	8,39%	8 291	12,46%	-	-	-	-
Китайский Юань	-	-	-	-	31 551	7,21%	-	-
Чешская крона	53	8,05%	59	8,05%	-	-	-	-

В составе займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости, отражены займы, выданные в следующих валютах:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
		(пересчитано)
Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Российский рубль	160 199	74 584
Доллар США	52 931	35 975
Китайский Юань	31 580	-
Евро	1 863	1 703
Казахский тенге	5 073	8 291
Прочие валюты	53	179
	251 699	120 732
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки займов выданных, оцениваемых по амортизированной стоимости		
Российский рубль	(12 161)	(9 611)
Доллар США	(22 057)	(27 739)
Китайский Юань	(138)	-
Евро	(895)	(1 005)
Казахский тенге	(208)	(359)
Прочие валюты	-	(63)
	(35 459)	(38 777)
	216 240	81 955

24

Денежные средства и их эквиваленты

Информация о подверженности Группы процентному риску, риску ликвидности, валютному, кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Пояснении 33.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Остатки на банковских счетах, нетто	191 204	216 817
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	92 333	232 190
Прочие денежные средства	43	44
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении	283 580	449 051
Банковские овердрафты, используемые в целях управления денежными потоками (см. Пояснение 26)	(54)	(11 143)
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о движении денежных средств	283 526	437 908

25

Собственный капитал**(а) Акционерный капитал**

Информация о количестве и номинальной стоимости выпущенных и полностью оплаченных акций приведена в таблице ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Количество (тыс.шт.)	1 238 613	1 238 613
в т.ч. привилегированные акции	57 500	57 500
Номинальная стоимость	1 000 руб.	1 000 руб.
Акционерный капитал	1 238 613	1 238 613

В мае 2024 года советом директоров принято решение об увеличении уставного капитала путем дополнительного выпуска обыкновенных акций АО «Атомэнергопром», размещаемых по закрытой подписке.

В июне 2024 года Банком России осуществлена государственная регистрация решения о дополнительном выпуске обыкновенных акций АО «Атомэнергопром» в количестве 778 906 тыс. штук по номинальной стоимости 1 000 (одна тысяча) рублей за одну акцию. Цена размещения одной акции – 1 235 (одна тысяча двести тридцать пять) рублей. В 2024 году в рамках данного решения об увеличении уставного капитала дополнительные обыкновенные акции не были размещены.

Номинальная стоимость фактически размещенных акций АО «Атомэнергопром» по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 1 238 613 млн рублей, из них: обыкновенные акции в количестве 1 181 113 тыс. штук и привилегированные акции в количестве 57 500 тыс. штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

(б) Эмиссионный доход

Эмиссионный доход возник в 2007 году в результате превышения стоимости имущества, переданного в счет оплаты уставного капитала Компании в оценке, утвержденной Госкорпорацией «Росатом», над номинальной стоимостью размещенных акций.

В 2023 году в результате превышения цены размещения дополнительных обыкновенных акций Компании в количестве 6 892 тыс. штук над номинальной стоимостью размещенных дополнительных акций Компании эмиссионный доход увеличился на 1 364,6 млн рублей.

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

2025 год:

В январе 2025 года на основании решения Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», выплачены дивиденды по итогам работы за девять месяцев 2024 года в размере 10 658,3 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям – 10 163,5 млн рублей и привилегированным акциям - 494,8 млн рублей.

В июне 2025 года решением Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», объявлены дивиденды по результатам работы за 2024 год в размере 16 359,5 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям - 15 600 млн рублей и привилегированным акциям - 759,5 млн рублей.

Дивиденды за 2024 год, объявленные в июне 2025 года, были выплачены в третьем квартале 2025 года в полном объеме.

В сентябре 2025 года решением Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», объявлены дивиденды по результатам работы за первое полугодие 2025 года в размере 6 292,1 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям - 6 000 млн рублей и привилегированным акциям - 292,1 млн рублей.

Объявленные промежуточные дивиденды по результатам шести месяцев 2025 года были выплачены в ноябре 2025 года в полном объеме.

В декабре 2025 года решением Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», объявлены дивиденды по результатам работы за девять месяцев 2025 год в размере 12 276 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям - 11 706 млн рублей и привилегированным акциям - 570 млн рублей.

По состоянию на 31 декабря 2025 года дивиденды за девять месяцев 2025 года, объявленные в декабре 2025 года, выплачены не были. Информация о выплате представлена в Пояснении 40.

2024 год:

В феврале 2024 года на основании решения Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», выплачены дивиденды по привилегированным акциям по итогам работы за девять месяцев 2023 года в пользу Российской Федерации в лице Минфина России в размере 13 443 млн рублей (по обыкновенным акциям дивиденды не объявлялись и не выплачивались).

В июне 2024 года решением Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», объявлены дивиденды по итогам работы за 2023 год в размере 27 874 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям - 26 580 млн рублей и привилегированным акциям - 1 294 млн рублей.

Дивиденды за 2023 год, объявленные в июне 2024 года, были выплачены в третьем квартале 2024 года в полном объеме.

В сентябре 2024 года решением Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», объявлены промежуточные дивиденды по результатам работы за шесть месяцев 2024 года в размере 12 584,2 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям - 12 000 млн рублей и привилегированным акциям - 584,2 млн рублей.

Объявленные промежуточные дивиденды по результатам работы за шесть месяцев 2024 года были выплачены до конца 2024 года в полном объеме.

В декабре 2024 года решением Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», объявлены дивиденды по результатам работы за девять месяцев 2024 год в размере 10 658,3 млн рублей, в том числе по обыкновенным акциям – 10 163,5 млн рублей и привилегированным акциям - 494,8 млн рублей.

Промежуточные дивиденды по итогам работы за девять месяцев 2024 года были выплачены в январе 2025 года в полном объеме (см. пункт (в) выше, данного Пояснения).

(г) Резерв по переоценке инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости

Резерв изменения справедливой стоимости отражает нетто-величину изменений в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, накопленную до момента прекращения признания соответствующих инвестиций или их обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв по переоценке финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, за вычетом отложенного налога на прибыль составил 0 рублей (на 31 декабря 2024 года: 7 780 млн рублей).

(д) Резерв по объединению компаний под общим контролем

Остаток и движение данного резерва отражены в составе нераспределенной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток резерва (доход), относящегося к сделкам в отношении организаций под общим контролем, составил 64 118 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: (дефицит) 4 779 млн рублей).

(е) Резерв накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности зарубежных организаций.

26

Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, учитываемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Пояснении 33.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Обеспеченные кредиты	220 207	178 545
Необеспеченные кредиты	1 139 908	2 370 977
Облигационные займы	402 401	130 967
Обязательства по цифровым финансовым активам	2 030	-
Обеспеченные займы	8 646	11 920
Необеспеченные займы	102 645	171 964
Банковские овердрафты	54	11 143
	1 875 891	2 875 516

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими (информация по ставкам процента и срокам платежа представлена за период с 31 декабря 2024 года по 31 декабря 2025 года):

Долгосрочные обязательства

Валюта	Номинальная ставка процента	Срок платежа (год)	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Обеспеченные кредиты				
Доллар США	5,84-8,28%	2027	4 237	525
Российский рубль	1-22%	2027-2037	176 065	143 112
Необеспеченные кредиты				
Доллар США	4,3-12%	2027-2030	184 815	1 036 649
Российский рубль	7,8-22,05%	2027-2036	464 008	975 643
Китайский юань	4,6-15,85%	2027-2028	80 750	122 808
Облигационные займы				
Российский рубль	11,25-18,5%	2027-2031	316 426	94 617
Доллар США	7,20%	2029	46 936	-
Обеспеченные займы				
Российский рубль	1-23%	2027-2034	7 080	9 190
Необеспеченные займы				
Российский рубль	1-25,45%	2027-2049	30 393	22 157
			1 310 710	2 404 701

Краткосрочные обязательства

Валюта	Номинальная ставка процента	Срок платежа (год)	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Обеспеченные кредиты				
Доллар США	5,84-8,28%	2026	38	3 103
Российский рубль	9,07-21,55%	2026	39 867	31 805
Необеспеченные кредиты				
Доллар США	4,1-10%	2026	4 789	14 182
Евро	10%	2026	1 384	-
Российский рубль	2,75-22,05%	2026-2032	206 708	172 010
Китайский юань	5,65-15,85%	2026	197 454	49 685
Облигационные займы				
Российский рубль	6,5-20,75%	2026	38 344	36 350
Доллар США	7,20%	2026	695	-
Обязательства по цифровым финансовым активам				
Российский рубль	19-24%	2026	2 030	-
Обеспеченные займы				
Российский рубль	1-23,6%	2026	1 566	2 730
Необеспеченные займы				
Российский рубль	1-26,67%	2026-2033	65 354	139 283
Евро	1,7-2,5%	2026	6 898	10 524
Банковские овердрафты				
Российский рубль	19,5%	2026	54	11 143
			565 181	470 815

В составе краткосрочных обязательств учтены проценты к уплате по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам в размере 17 757 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 16 409 млн рублей).

Средневзвешенные ставки процента по кредитам по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлены в таблице ниже:

	Краткосрочные кредиты		Долгосрочные кредиты	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Российский рубль	18,21%	22,14%	16,88%	22,01%
Доллар США	9,36%	5,30%	6,36%	5,29%
Китайский Юань	8,85%	8,95%	9,43%	6,88%

По состоянию на 31 декабря 2025 года банковские кредиты обеспечены объектами основных средств балансовой стоимостью 116 979 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 134 043 млн рублей).

На 31 декабря 2025 года банковские кредиты на сумму 192 399 млн рублей со сроком погашения до 2027-2036 годов (на 31 декабря 2024 года на сумму 141 247 млн рублей со сроком погашения до 2027-2037 годов) обеспечены акциями и долями дочерних организаций, совокупная величина чистых активов которых составляет 156 185 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 118 716 млн рублей).

На 31 декабря 2025 года сумма долгосрочных кредитов и займов, содержащих ограничительные условия, составила 946 177 млн рублей.

Организация Группы имеет банковские кредиты на сумму 68 981 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 30 088 млн рублей), которые подлежат погашению траншами в течение трех лет и содержат условия, согласно которым на конец каждого полугодия требуется соблюдение нормативных значений показателей: отношение чистого долга к EBITDA, коэффициента покрытия процентов в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Группы. На 31 декабря 2025 года Группа не выполнила условия соглашений в отношении указанных долгосрочных банковских кредитов на сумму 38 823 млн рублей. В декабре 2025 года со стороны кредитора было получено письмо об отказе от применения прав на досрочное требование, в связи с чем указанная долгосрочная задолженность не подлежала переквалификации в состав краткосрочной задолженности на 31 декабря 2025 года.

Организации Группы имеют банковские кредиты на сумму 77 661 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 73 887 млн рублей), которые подлежат погашению траншами в течение пяти лет и содержат условия, согласно которым на конец каждого квартала требуется соблюдение нормативных значений показателей: снижение стоимости чистых активов по сравнению с сопоставимой величиной на последнюю отчетную дату, отношение EBITDA к процентным расходам, положительное значение показателя рентабельности деятельности и отношение чистого долга к EBITDA в соответствии с финансовой отчетностью организаций. На 31 декабря 2025 года организации Группы не выполнили условия соглашений в отношении указанных долгосрочных банковских кредитов на сумму 68 255 млн рублей. В декабре 2025 года со стороны кредиторов были получены письма об отказе от применения прав на досрочное требование, в связи с чем указанная долгосрочная задолженность не подлежала переквалификации в состав краткосрочной задолженности на 31 декабря 2025 года.

Организации Группы имеют банковские кредиты на сумму 55 649 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 15 665 млн рублей), которые подлежат погашению в течение двенадцати лет и содержат условия, согласно которым требуется соблюдение сроков реализации проекта и на конец каждого полугодия требуется соблюдение нормативного значения показателя: отношение чистого долга к EBITDA в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Группы на конец каждого полугодия. На 31 декабря 2025 года организации Группы не выполнили условия соглашений в отношении указанных долгосрочных банковских кредитов на сумму 55 490 млн рублей. В декабре 2025 года со стороны кредиторов были получены письма об отказе от применения прав на досрочное требование, в связи с чем указанная долгосрочная задолженность не подлежала переквалификации в состав краткосрочной задолженности на 31 декабря 2025 года.

Организация Группы имеет банковский кредит на сумму 16 189 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 1 505 млн рублей), который подлежит погашению траншами в течение двух лет и содержит условия, согласно которым на конец каждого квартала требуется соблюдение нормативных значений показателей: отношение EBITDA к процентным расходам и отношение чистого долга к EBITDA в соответствии с финансовой отчетностью организации. На 31 декабря 2025 года организация Группы не выполнила условия соглашений в отношении указанного долгосрочного банковского кредита на сумму 16 139 млн рублей, данная сумма была классифицирована как краткосрочное обязательство на 31 декабря 2025 года. В феврале 2026 года со стороны кредитора было получено письмо об отказе от применения прав на досрочный возврат предоставленных средств на указанную сумму по итогам контроля соблюдения нормативных показателей для финансовой отчетности организации за период, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Организации Группы имеют займы и банковские кредиты на сумму 10 864 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 10 036 млн рублей), которые

подлежат погашению траншами в течение восьми лет и содержат условия, согласно которым на конец каждого квартала требуется соблюдение нормативных значений показателей: отношение EBITDA к процентным расходам, совокупной выручки от реализации проекта в соответствии с финансовой отчетностью организаций. На 31 декабря 2025 года организации Группы не выполнили условия соглашений в отношении указанных долгосрочных банковских кредитов на сумму 10 738 млн рублей, данная сумма была классифицирована как краткосрочное обязательство.

Исходя из прогнозной финансовой информации Группа ожидает, что по кредитам, по которым на 31 декабря 2025 года полностью выполнялись ограничительные условия, ограничительные условия также будут выполняться на момент следующих проводимых ежеквартально тестирований в течение по меньшей мере двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

(i) Облигационные займы

Условия, сроки платежей и номинальная стоимость облигационных займов по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года представлены в таблице ниже:

Эмитент/Серия	Ставка купона	Валюта	Дата выпуска	Дата полного погашения/оферты	31 декабря 2025	31 декабря 2024
АО «Атомэнергопром»						
серии 001P-01*	7,50%	Российский рубль	Июнь 2021	Июнь 2026	10 000	10 000
серии 001P-02*	8,95%	Российский рубль	Декабрь 2022	Декабрь 2025	-	9 000
серии 001P-03	Ключевая ставка Банка России	Российский рубль	Октябрь 2024	Октябрь 2027	20 000	20 000
	+1,25%					
серии 001P-04	Ключевая ставка Банка России	Российский рубль	Март 2025	Март 2027	20 000	-
	+2,2%					
серии 001P-05	17,30%	Российский рубль	Апрель 2025	Апрель 2030	40 000	-
серии 001P-06	7,20%	Доллар США	Июль 2025	Июль 2029	46 936	-
серии 001P-07	14,35%	Российский рубль	Июль 2025	Июль 2030	80 000	-
серии 001P-08	14,70%	Российский рубль	Сентябрь 2025	Сентябрь 2030	30 000	-
серии 001P-09	15,10%	Российский рубль	Декабрь 2025	Май 2031	25 000	-
серии 001P-10	15,15%	Российский рубль	Декабрь 2025	Июнь 2031	25 000	-
Эмитенты сегмента «Транспортный»	6,5%-20,75	Российский рубль	Март 2016	Ноябрь 2030	96 617	90 188
Эмитенты сегмента «Все прочие сегменты»	18,50%	Российский рубль	Июль 2025	Сентябрь 2027	3 000	-
					396 553	129 188

*АО «Атомэнергопром» получило заключение АО «Эксперт РА» о соответствии облигаций АО «Атомэнергопром», размещенных в 2021-2022 гг., принципам зеленых облигаций (GBP) Международной ассоциации рынков капитала (ISMA) и положениям Методических рекомендаций по развитию инвестиционной деятельности в сфере зеленого финансирования в Российской Федерации ВЭБ.РФ.

(б) Расшифровка движения обязательств и акционерного капитала для сверки с потоками денежных средств по финансовой деятельности

	Денежные потоки по финансовой деятельности					Процен- ты/дивиде нды начислен- ные	Изменения валютных курсов	Прочие измене- ния	31 декабря 2024 (пересчитано)
	1 января 2024 (пересчитано)	Привлече- ние	Погаше- ние	Дивиден- ды, выплачен- ные	Процен- ты уплачен- ные				
Банковские овердрафты	-	-	-	-	-	-	-	11 143	11 143
Обязательства по аренде	40 664	21 473	(15 858)	-	-	-	-	(10 479)	35 800
Заемные средства, облигации и ЦФА*	1 938 169	1 489 607	(703 006)	-	(232 489)	32 906	128 544	209 422	2 863 153
Дивиденды к уплате	13 690	-	-	(70 513)	-	70 346	-	(2 483)	11 040
Акционерный капитал	1 238 613	-	-	-	-	-	-	-	1 238 613
Итого	3 231 136	1 511 080	(718 864)	(70 513)	(232 489)	103 252	128 544	207 603	4 159 749
	Денежные потоки по финансовой деятельности					Процен- ты/дивиде нды начислен- ные	Изменения валютных курсов	Прочие измене- ния	31 декабря 2025
	1 января 2025 (пересчитано)	Привлече- ние	Погаше- ние	Дивиден- ды, выплачен- ные	Процен- ты уплачен- ные				
Банковские овердрафты	11 143	-	-	-	-	-	-	(11 089)	54
Обязательства по аренде	35 800	21 374	(15 492)	-	-	-	-	(3 176)	38 506
Заемные средства, облигации и ЦФА*	2 863 153	1 959 882	(1 064 596)	-	(367 967)	77 980	(228 385)	(1 364 230)	1 875 837
Дивиденды к уплате	11 040	-	-	(45 444)	-	46 771	-	2 215	14 582
Акционерный капитал	1 238 613	-	-	-	-	-	-	-	1 238 613
Итого	4 159 749	1 981 256	(1 080 088)	(45 444)	(367 967)	124 751	(228 385)	(1 376 280)	3 167 592

*В составе прочих изменений включена сумма капитализированных затрат по займам, относящимся к приобретению или строительству квалифицируемых активов (см. Пояснение 15).

27 Обязательства по вознаграждениям работникам и по пенсионной деятельности

(а) Обязательства по вознаграждениям работникам

В Группе действуют программы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, которые включают единовременные выплаты при выходе на пенсию, программы негосударственного пенсионного обеспечения, программы предоставления выплат и льгот пенсионерам. Также организации Группы дополнительно предоставляют своим работникам выплаты в случае смерти или инвалидности, прочие долгосрочные вознаграждения.

Изменения приведенной стоимости пенсионных и прочих долгосрочных обязательств, а также основные актуарные допущения приведены ниже.

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Итого	
	2025	2024 (пересчитано)	2025	2024	2025	2024 (пересчитано)
Приведенная стоимость обязательств на начало года	17 573	23 357	2 175	2 015	19 748	25 372
Стоимость услуг текущего периода	364	429	161	161	525	590
Затраты на проценты	2 547	2 451	38	27	2 585	2 478
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	(377)	(4 959)	(21)	(14)	(398)	(4 973)
Стоимость услуг прошлых периодов, секвестр	533	55	-	-	533	55
Выплаты по программе	(1 177)	(1 640)	(165)	(141)	(1 342)	(1 781)
Последствия объединений и выбытия бизнеса	-	(2 120)	-	-	-	(2 120)
Прочие	-	-	(636)	127	(636)	127
Приведенная стоимость обязательств на конец года	19 463	17 573	1 552	2 175	21 015	19 748
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Итого	
	2025	2024 (пересчитано)	2025	2024	2025	2024 (пересчитано)
Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке						
Стоимость услуг текущего периода	364	429	161	161	525	590
Затраты на проценты	2 547	2 451	38	27	2 585	2 478
Стоимость услуг прошлых периодов, секвестр	533	55	-	-	533	55
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	-	-	(21)	(14)	(21)	(14)
Прочие	-	-	(636)	127	(636)	127
Всего	3 444	2 935	(458)	301	2 986	3 236

	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Итого	
	2025	2024 (перес- читано)	2025	2024	2025	2024 (перес- читано)
Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе						
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	(377)	(4 959)	-	-	(377)	(4 959)
Итоговые суммы, отраженные в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	(377)	(4 959)	-	-	(377)	(4 959)
	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности		Прочие долгосрочные вознаграждения		Итого	
	2025	2024 (перес- читано)	2025	2024	2025	2024 (перес- читано)
Изменение обязательства за период						
Приведенная стоимость обязательств на начало отчетного периода	17 573	23 357	2 175	2 015	19 748	25 372
Чистые пенсионные расходы	3 444	2 935	178	174	3 622	3 109
Прочий совокупный доход	(377)	(4 959)	-	-	(377)	(4 959)
Выплаты по программе	(1 177)	(1 640)	(165)	(141)	(1 342)	(1 781)
Последствия объединений и выбытия бизнеса	-	(2 120)	-	-	-	(2 120)
Прочие	-	-	(636)	127	(636)	127
Чистое обязательство на конец отчетного периода	19 463	17 573	1 552	2 175	21 015	19 748
Долгосрочное	17 185	15 915	1 243	576	18 428	16 491
Краткосрочное	2 278	1 658	309	1 599	2 587	3 257
	19 463	17 573	1 552	2 175	21 015	19 748

(i) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Ставка дисконтирования	14,50%	15,40%
Ставка инфляции	5,00%	6,00%
Рост оплаты труда	7,50%	8,00%
Средняя эффективная ставка взносов в СФР и прочие фонды	28,00%	28,00%
Оборачиваемость персонала	Распределение вероятностей в зависимости от возраста	
Пенсионный возраст	63/62 (м/ж)	62/61 (м/ж)
Смертность	ТС населения РФ (2019 г.), скорректированная до уровня 35% от исходных вероятностей для работников и до уровня 80% для пенсионеров	ТС населения РФ (2017 г.), скорректированная до уровня 35% от исходных вероятностей для работников и до уровня 85% для пенсионеров

Для определения пенсионного возраста используются индивидуальные ожидаемые возраста выхода на пенсию.

(ii) Анализ чувствительности

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину пенсионных и прочих долгосрочных обязательств возможные изменения одного из основных актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными. Приведенная стоимость пенсионных и прочих долгосрочных обязательств при увеличении/уменьшении допущений представлена в таблице:

	Увеличение допущения	Уменьшение допущения
Ставка дисконтирования (изменение на 1 п.п.)	17 416	20 221
Инвестиционный доход на счета (изменение на 1 п.п.)	19 505	18 030
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1 п.п.)	18 853	18 595
Будущий рост пособий (изменение на 1 п.п.)	19 294	18 212
Будущая смертность (изменение на 10 п.п.)	18 555	18 893

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности к указанным допущениям.

Средневзвешенная продолжительность обязательства по установленным выплатам составляет около 8 лет.

Риски, связанные с программами пенсионных и прочих долгосрочных выплат работникам, отражают то, что фактическое развитие ситуации может отличаться от долгосрочных предположений, используемых при расчете пенсионных обязательств. В частности, риск возникновения финансовых убытков из-за неблагоприятных изменений процентных ставок, риск того, что размер вознаграждений и заработные платы будут расти темпами выше, чем предполагалось.

(б) Обязательства по пенсионной деятельности

Обязательства по пенсионной деятельности Группы представлены обязательствами дочерних обществ АО НПФ «Атомгарант» и АО НПФ «Атомфонд»:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Обязательства по страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО)	59	94
Обязательства по страховым контрактам по обязательному пенсионному страхованию (ОПС)	9 563	9 135
Итого обязательств по страховым контрактам	9 622	9 229
Обязательства по инвестиционным контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО)	12 456	10 229
Итого обязательств по инвестиционным контрактам	12 456	10 229
Итого обязательства по пенсионной деятельности	22 078	19 458
Долгосрочные	19 888	17 675
Краткосрочные	2 190	1 783
	22 078	19 458

28 Оценочные обязательства

	По ВЭ основных средств	На рекультива- цию нарушенных земель и РЗТ	На обра- щение с ОЯТ и ОБЯТ	На обращение с РАО	Прочие	Итого
Остаток на 1 января 2024	49 186	15 109	97 075	8 804	14 151	184 325
Долгосрочные	45 693	14 974	85 146	8 297	999	155 109
Краткосрочные	3 493	135	11 929	507	13 152	29 216
	49 186	15 109	97 075	8 804	14 151	184 325
Начисление	173	1 767	3 366	4 702	40 641	50 649
Амортизация дисконта	5 499	1 778	11 630	876	193	19 976
Использование	(6 567)	(159)	(11 620)	(4 714)	(6 257)	(29 317)
Прочие изменения обязательств	(1 696)	(2 536)	(1 605)	(945)	(12 780)	(19 562)
Остаток на 31 декабря 2024 (пересчитано)	46 595	15 959	98 846	8 723	35 948	206 071
Долгосрочные	43 061	15 809	87 234	7 330	5 432	158 866
Краткосрочные	3 534	150	11 612	1 393	30 516	47 205
	46 595	15 959	98 846	8 723	35 948	206 071
Начисление	17	828	5 377	6 044	30 520	42 786
Амортизация дисконта	6 261	1 875	14 372	987	780	24 275
Использование	(6 701)	(271)	(10 344)	(6 840)	(4 871)	(29 027)
Прочие изменения обязательств	660	(428)	(2 444)	400	(5 128)	(6 940)
Остаток на 31 декабря 2025	46 832	17 963	105 807	9 314	57 249	237 165
Долгосрочные	43 735	17 927	91 196	8 250	8 648	169 736
Краткосрочные	3 097	36	14 611	1 064	48 601	67 409
	46 832	17 963	105 807	9 314	57 249	237 165

(а) Оценочное обязательство по выводу из эксплуатации (ВЭ) основных средств

Оценочное обязательство по выводу из эксплуатации объектов основных средств в размере 46 832 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 46 595 млн рублей) включает оценочное обязательство по выводу из эксплуатации энергоблоков атомных электростанций в сумме 33 418 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 32 672 млн рублей).

Для оценки обязательств по выводу из эксплуатации объектов основных средств использовались данные сметных расчетов по выводу из эксплуатации объектов, информация о планируемых величинах расходов по организациям атомной отрасли Российской Федерации, рыночные данные о стоимости отдельных видов работ, а также опыт прошлых лет, накопленный организациями Группы в данной области. Для оценки расходов по выводу из эксплуатации реакторных блоков использовались сметные расчеты по 1 и 2 блокам Нововоронежской АЭС и сметные расчеты по 1 и 2 блокам Белоярской АЭС. Ожидаемые сроки вывода из эксплуатации объектов основных средств также были приняты для расчета обязательства на основании данных о продолжительности этапов жизненного цикла атомных электростанций и прогнозов предприятий отрасли.

При расчете необходимых затрат по выводу из эксплуатации объектов основных средств руководство Группы исходило из особенностей жизненного цикла атомных электростанций и других объектов основных средств, в частности из схемы вывода «немедленный демонтаж» для реакторных блоков атомных электростанций, находящихся в эксплуатации на 31 декабря 2025 года, а также из положений Федерального закона № 190-ФЗ «Об обращении с радиоактивными

отходами и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 190-ФЗ) следующим образом:

- Схема вывода «немедленный демонтаж» принимается в соответствии с принятыми АО «Концерн Росэнергоатом» вариантами вывода из эксплуатации блоков АЭС, находящихся в эксплуатации по состоянию на 31 декабря 2025 года и предусматривает: разработку проекта (5 лет); проведение работ подготовительного этапа (7 - 19 лет), в том числе окончательный останов реактора, извлечение и вывоз ядерного топлива (учитывается в составе оценочного обязательства по ОЯТ), получение лицензии на вывод из эксплуатации; подготовку к ликвидации (5 лет) и окончательный демонтаж оборудования энергоблока (15-20 лет).
- Сумма признанного в данной финансовой отчетности оценочного обязательства основана на жизненном цикле энергоблоков и других объектов основных средств и рассчитана в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов только в части, имеющей отношение к периоду с даты вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ до даты планируемого начала вывода из эксплуатации энергоблоков и других объектов основных средств. Также, обязательство включает сумму прогнозных расходов за счет собственных средств Группы, направляемых в период 2026-2035 гг. в качестве финансирования из внебюджетных источников мероприятий по выводу из эксплуатации и реабилитации территорий отдельных объектов наследия, определенных в федеральной целевой программе «Обеспечение ядерной и радиационной безопасности на 2016-2020 годы и на период до 2035 года» (утверждена Постановлением Правительства Российской Федерации от 19.11.2015 № 1248, с изменениями от 18.12.2025 № 2063, далее – ФЦП).
- Руководство считает, что у Группы отсутствует высокая вероятность оттока экономических выгод в пропорциональной доле от общей величины прогнозных расходов в части, имеющей отношение к периоду до вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ. Соответственно, прогнозные расходы в этой части не были включены в сумму обязательства, начисленного в данной финансовой отчетности, за исключением вероятного оттока собственных средств Группы, направляемых в период 2026-2035 гг. в качестве финансирования из внебюджетных источников мероприятий по выводу из эксплуатации и реабилитации территорий отдельных объектов наследия, определенных в ФЦП.

Допущения, принятые в расчете оценочного обязательства по выводу из эксплуатации основных средств и анализ чувствительности

Группа использовала следующие основные допущения при расчете оценочного обязательства по выводу из эксплуатации:

- Жизненный цикл объектов основных средств был рассчитан исходя из дат ввода в период с 1948 по 2025 год. Ожидается, что работы по выводу из эксплуатации энергоблоков атомных станций, действующих на отчетную дату, будут произведены в период с 2026 по 2112 год, большая часть работ будет выполняться в периоды с 2076 по 2099 год. По остальным объектам основных средств работы по выводу из эксплуатации будут произведены в период с 2026 по 2192 год, большая часть работ будет выполняться в период с 2025 по 2064 год (по ПАО «ППХО» - в период с 2143 по 2192 год).
- Ставка дисконтирования, использованная для расчета оценочного обязательства по выводу из эксплуатации, является безрисковой ставкой до учета налогообложения и отражает текущие рыночные оценки изменения стоимости денег. Значения ставки дисконтирования, использованной для расчета обязательства по выводу из эксплуатации, составили 13,83% на 31 декабря 2025 года, 14,54% на 31 декабря 2024 года.

Сумма оценочного обязательства по выводу из эксплуатации объектов основных средств изменяется при изменении допущений следующим образом:

- При изменении даты начала демонтажа на 5 лет в сторону более поздней даты/ранней даты сумма обязательства (уменьшилась)/увеличилась бы на 31 декабря 2025 года на (12 435 млн рублей)/ 13 263 млн рублей, соответственно.
- При изменении стоимости работ по выводу из эксплуатации объектов основных средств на 10% в сторону увеличения/(уменьшения) сумма обязательства увеличилась/ (уменьшилась) бы на 31 декабря 2025 года на 3 618 млн рублей/(3 618) млн рублей.
- При изменении ставки дисконтирования на 1п.п. в сторону увеличения/(уменьшения) сумма обязательства (уменьшилась)/увеличилась бы на 31 декабря 2025 года на (5 506 млн рублей)/ 7 719 млн рублей.

(б) Оценочное обязательство на рекультивацию нарушенных земель и реабилитацию загрязненных территорий (РЗТ)

Данное обязательство было начислено в отношении обязательств уранодобывающих предприятий Группы по рекультивации карьеров и отвалов вскрышных пород и добывающих скважин, а также реабилитации территорий, загрязненных в результате производственной деятельности других предприятий Группы.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного обязательства, 13,83% на 31 декабря 2025 года, 14,54% на 31 декабря 2024 года.

(в) Оценочное обязательство на обращение с отработавшим и облученным ядерным топливом (ОЯТ и ОБЯТ)

Группа начислила оценочное обязательство на обращение с ОЯТ и ОБЯТ путем оценки будущих затрат на транспортировку и переработку отработавшего ядерного топлива, извлеченного из реактора и содержащегося в хранилищах, а также ядерного топлива, загруженного в реактор, и затрат на долгосрочное хранение, переработку, кондиционирование, контейнеризацию, перевозку к месту захоронения и захоронение образовавшихся в результате переработки отработавшего ядерного топлива радиоактивных отходов.

Транспортировка, переработка ОЯТ и ОБЯТ, а также хранение осуществляется ФГУП «ГХК» и ФГУП «ПО «Маяк», окончательная изоляция РАО осуществляется ФГУП «НО РАО», полномочия по осуществлению прав собственника имущества которых осуществляет Госкорпорация «Росатом».

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного обязательства, составила 13,83% на 31 декабря 2025 года, 14,54% на 31 декабря 2024 года.

Сумма оценочного обязательства на обращение с отработавшим и облученным ядерным топливом изменяется при изменении допущений следующим образом:

- При изменении даты начала транспортировки и переработки отработавшего и облученного ядерного топлива на 5 лет в сторону более поздней даты сумма обязательства уменьшилась бы на 31 декабря 2025 года на (30 103) млн рублей.
- При изменении стоимости услуг по транспортировке и переработке отработавшего и облученного ядерного топлива на 10% в сторону увеличения/(уменьшения) сумма обязательства увеличилась/(уменьшилась) бы на 31 декабря 2025 года на 10 581 млн рублей/ (10 581) млн рублей.
- При изменении ставки дисконтирования на 1 п.п. в сторону увеличения/(уменьшения) сумма обязательства (уменьшилась)/увеличилась бы на 31 декабря 2025 года на (7 329 млн

рублей)/ 8 796 млн рублей.

(г) Оценочное обязательство на обращение с радиоактивными отходами (РАО)

В соответствии с Федеральным законом № 190-ФЗ, организации Группы, в результате деятельности которых образуются РАО, несут финансовую ответственность за все стадии обращения с РАО, включая захоронение РАО, а также ответственность за безопасность при обращении с РАО, образовавшихся в результате деятельности организаций, до их передачи национальному оператору на захоронение.

Финансовая ответственность по обращению с РАО возникает у организаций в отношении РАО, образовавшихся со дня вступления в силу закона № 190-ФЗ.

В связи с этим в данной финансовой отчетности оценочное обязательство на обращение с РАО начислен в отношении РАО, образовавшихся с 11 июля 2011 года. Выделение в 2011 году РАО, образовавшихся в результате деятельности организаций Группы с момента вступления в силу Федерального закона № 190-ФЗ, было проведено на основе данных системы государственного учета и контроля радиоактивных веществ и радиоактивных отходов.

С 2013 года эксплуатирующие организации осуществляют оплату захоронения РАО в Специальный резервный фонд финансирования расходов на захоронение радиоактивных отходов Госкорпорации «Росатом».

Для оценки обязательства по обращению с РАО использовалась информация о схемах производственно-технологических цепочек подготовки РАО к захоронению по каждой организации Группы; сведения о фактических расходах организаций на отдельные работы по подготовке РАО к захоронению; сведения о стоимости отдельных видов работ по подготовке РАО к захоронению, осуществляемых специализированными организациями; планируемых сроках ввода в эксплуатацию пунктов захоронения РАО и тарифах на захоронение.

Ставка дисконтирования, использованная для расчета данного обязательства, составила 13,83% на 31 декабря 2025 года, 14,54% на 31 декабря 2024 года.

(д) Изменения в оценке обязательств по выводу из эксплуатации основных средств, рекультивации нарушенных земель и РЗТ, на обращение с ОЯТ, ОбЯТ и РАО

Изменения оценок связаны в основном с изменением ставки дисконтирования, показателей макропрогноза, а также изменением тарифов на захоронение РАО, сроков ввода в эксплуатацию пунктов захоронения и изменением графика передачи РАО на захоронение в пункты захоронения, уточнением организациями сроков проведения работ по ВЭ и РЗТ, объемов и состава работ по ВЭ, производственно-технологических цепочек по обращению с РАО, включая типы используемых контейнеров для захоронения РАО, расходов по обращению с ОЯТ, актуализацией графиков переработки ОЯТ.

Изменения оценок представлены в составе статьи «прочие изменения обязательств» расшифровки движения оценочных обязательств.

Эффект от изменения в оценках обязательств за 2025 год (увеличение), возникший в основном по причине уменьшения ставки дисконтирования с 14,54% до 13,83% (за 2024 год: уменьшение), ставка дисконтирования увеличилась с 11,98% до 14,54%), был отражен в следующих отчетах:

	Пояс- нение	2025	2024
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Основные средства	15	803	(5 188)
Запасы	21	(165)	(857)
		638	(6 045)
Консолидированный отчет о прибыли или убытке			
Прочие расходы	11	(2 743)	(363)
Операционные расходы	10	253	(324)
		(2 490)	(687)
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала			
Резерв курсовых разниц		(1 132)	(66)
		(1 132)	(66)

Сумма оценочных обязательств может подлежать существенным изменениям в будущих периодах в силу наличия оценочных суждений, использованных при проведении оценки, и описанных в данном пояснении.

(е) Гарантийные обязательства

В соответствии с условиями договоров на реализацию продукции у Группы имеются гарантийные обязательства перед покупателями в отношении проданной продукции, в том числе ядерного топлива, реализованного зарубежным покупателям, и энергетического оборудования. Группа проанализировала статистические данные о фактических компенсациях стоимости продукции, выплаченных покупателям, а также данные о проведенных гарантийных ремонтах в предыдущие периоды. На основе проведенного анализа Группа оценила вероятность того, что продукция, реализованная в отчетном периоде, может не удовлетворять указанным в договоре критериям качества, либо определенная ее часть потребует ремонта и начислила оценочное обязательство по гарантийному обслуживанию в сумме 3 528 млн рублей на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 2 983 млн рублей).

29 Обязательства по договору, торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	12 453	26 757
Обязательства по договору	434 673	99 315
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	41 553	36 179
	488 679	162 251
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	419 524	508 058
Обязательства по договору	456 131	428 010
Задолженность перед персоналом	76 582	70 680
Дивиденды к уплате	14 582	11 040
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	210 277	143 449
	1 177 096	1 161 237

Обязательства по договору представляют собой авансы полученные с учетом эффекта от признания значительного компонента финансирования, за минусом сумм, относящихся к незавершенным договорам на оказание услуг (выполнение работ), выручка по которым признается в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в составе долгосрочной и краткосрочной торговой кредиторской задолженности отражена задолженность за технологическое присоединение энергоустановок к электрическим сетям в сумме 15 338 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 24 248 млн рублей), в том числе долгосрочная – 6 723 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: – 15 338 млн рублей) и краткосрочная – 8 615 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 8 910 млн рублей).

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Пояснении 33.

30 Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
НДС	53 003	44 753
Налог на имущество	5 256	5 199
Страховые взносы с заработной платы	17 902	28 906
НДФЛ	2 748	5 029
Прочие налоги	3 962	3 421
	82 871	87 308

31 Целевое финансирование и отложенные доходы

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Средства специальных резервных фондов ГК «Росатом»	27 832	21 177
Международная помощь	1 874	2 117
Прочее целевое финансирование	31 568	15 380
Прочий отложенный доход	30 527	39 476
	91 801	78 150
Долгосрочные	78 971	73 447
Краткосрочные	12 830	4 703
	91 801	78 150

Целевое финансирование, представленное денежными средствами и другими ресурсами, предназначено для строительства и приобретения активов. Источники целевого финансирования представлены в таблице выше.

32 Прочие обязательства

	31 декабря 2025	31 декабря 2024 (пересчитано)
Долгосрочные		
Финансовые обязательства по приобретению долевых инструментов Группы	25 981	15 971
Обязательства по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками	10 000	-
Обязательства по договорам финансовой гарантии	13 535	225
Прочие обязательства	754	754
	50 270	16 950
Краткосрочные		
Обязательства по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками	30 744	32 358
Финансовые обязательства по приобретению долевых инструментов Группы	24 364	22 386
Краткосрочная задолженность по производным финансовым инструментам	-	779
Обязательства по договорам финансовой гарантии	63	31
Прочие обязательства	218	23
	55 389	55 577

Финансовые обязательства представляют собой обязательства Группы по приобретению акций, долей по опционным договорам с неконтролирующими акционерами.

Соглашения о финансировании задолженности перед поставщиками

Дочерние организации Группы заключают соглашения с факторинговыми компаниями, в соответствии с которыми факторинговые компании выплачивают поставщикам суммы по счетам дочерних организаций Группы к уплате и получают возмещение от дочерних организаций на более позднюю дату.

Дополнительная информация по обязательствам по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками Группы представлена в таблице ниже:

Балансовая стоимость обязательств, являющихся частью данных соглашений	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Представленных в составе прочих долгосрочных обязательств	10 000	-
- в т.ч. по которым поставщики получили выплаты от факторинговой компании	10 000	-
Представленных в составе прочих краткосрочных обязательств	30 744	32 358
- в т.ч. по которым поставщики получили выплаты от факторинговой компании	30 744	32 358

Интервалы сроков погашения задолженности

Долгосрочные обязательства, являющиеся частью соглашений	1054 – 1078	-
Сопоставимая долгосрочная торговая кредиторская задолженность, которая не является частью соглашений	30	-
Краткосрочные обязательства, являющиеся частью соглашений	176 – 360	27-240
Сопоставимая краткосрочная торговая кредиторская задолженность, которая не является частью соглашений	30	27-240

Расчеты факторинговых компаний с поставщиками дочерних организаций Группы для целей отражения в консолидированном отчете о движении денежных средств являются неденежными

операциями. Существенных неденежных изменений балансовой стоимости обязательств по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками, связанных с влиянием объединений бизнесов, курсовыми разницами или прочими операциями, в отчетном периоде не произошло.

Платежи факторинговым компаниям включены в состав денежных потоков по операционной деятельности ввиду того, что они продолжают являться частью обычного операционного цикла Группы, и их основной характер остается операционным, то есть они являются платежами по приобретению товаров и услуг.

Расходы по выплате вознаграждения факторинговым компаниям отражены в составе финансовых расходов.

Дополнительную информацию о том, как эти соглашения влияют на подверженность Группы риску ликвидности, см. в Пояснении 33 (в).

33 Справедливая стоимость и управление финансовыми рисками

(a) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Основные принципы управления рисками

Основные принципы корпоративной системы управления рисками (КСУР) определены Положением о системе управления рисками:

- приоритет безопасности: любые решения, связанные с функционированием КСУР и управлением рисками принимаются, в первую очередь, с обязательным учетом необходимости соблюдения существующих стандартов всех видов безопасности, а также обеспечения непрерывного функционирования и совершенствования системы управления безопасностью, являющейся частью общей системы управления Группы;
- основные процессы планирования (стратегическое планирование, бизнес-планирование, инвестиционное планирование) включают в себя процедуры идентификации потенциальных рисков;
- оценка рисков проводится с учетом взаимного влияния рисков всех категорий (финансовых рисков, операционных рисков, рисков здоровья, безопасности и окружающей среды) возникающих во всех областях деятельности Группы.

Организация системы управления рисками соответствует действующей операционной модели Госкорпорации «Росатом» и ее организаций, которая определяет степень централизации функции управления рисками.

Комитет по рискам Госкорпорации «Росатом» является постоянно действующим коллегиальным координационным органом, обеспечивающим организацию эффективного функционирования КСУР. К полномочиям Комитета по рискам относится, в том числе,

контроль за организационной структурой КСУР и обеспечение надлежащего делегирования полномочий и организация взаимодействия участников процесса управления рисками различных уровней управления.

Независимую оценку деятельности КСУР осуществляет подразделение внутреннего контроля и аудита.

С целью обеспечения контроля устанавливается и регулярно актуализируется готовность к рискам (уровень общей величины рисков, который Группа готова принять для достижения своих целей).

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств в полном объеме и в установленный срок. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, займами выданными, остатками на текущих счетах, банковскими депозитами.

(i) Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги и прошедшую аудит финансовую информацию). Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают дебиторскую задолженность, определенные займы выданные, денежные средства и их эквиваленты.

При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении расчета по дебиторской задолженности применяется упрощение практического характера с использованием расчета оценочных резервов на основе прошлого опыта возникновения кредитных убытков. Уровень убытков рассчитывается с использованием метода, основанного на вероятности перехода суммы дебиторской задолженности с одного уровня кредитного риска на другой в пределах градаций просрочки до момента списания на основе фактических кредитных убытков на протяжении последних трех лет.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку наличия объективных свидетельств того, что значительно увеличился кредитный риск по финансовым инструментам с момента их первоначального признания (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). При проведении оценки организация ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансовых инструментов. Для проведения оценки сравнивается риск наступления дефолта по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Риск наступления дефолта оценивается через вероятность неисполнения контрагентом обязательств по погашению дебиторской задолженности (вероятность дефолта).

Расчет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по банковским депозитам производится по всем банковским депозитам на индивидуальной основе по каждому банку, в котором размещены средства. Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по банковским депозитам рассчитывается на основе корректировки остатка сумм депозита на вероятность дефолта до окончания срока депозита, который определяется на основе данных о глобальных средних корпоративных совокупных ставках дефолта в зависимости от рейтинга банка, в котором размещен депозит.

Расчет оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным производится в отношении займов, оцениваемых по амортизированной стоимости на индивидуальной основе по каждому заемщику. Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным рассчитывается на основе корректировки остатка сумм займов выданных на вероятность дефолта, который определяется на основе данных о глобальных средних корпоративных совокупных ставках дефолта в зависимости от рейтинга заемщика.

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность, активы по договору

Значительная часть выручки Группы приходится на реализацию электроэнергии и мощности. Группа принимает в расчет «региональные» показатели базы клиентов, которые могут оказывать влияние на уровень кредитного риска. Существенную часть дохода составляет выручка от продажи топлива и ураносодержащей продукции. Так как продукция реализуется не только на внутренний рынок, но и зарубеж, Группа учитывает географические показатели базы клиентов, включая риск дефолта, присущий стране, в которой осуществляет свою деятельность клиент.

Большая часть клиентов работает с Группой стабильно на протяжении длительного промежутка времени, и убытки возникали редко. При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов они группируются по различным критериям, таким как территориальное расположение, структура задолженности, по срокам, проводится анализ наличия в прошлом финансовых затруднений клиента.

(iii) Финансовые вложения

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги, имеет контрагентов с только с надежным кредитным рейтингом, а также контрагентов, являющихся дочерними организациями Госкорпорации «Росатом».

(iv) Банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 года банковские депозиты Группы составляют 231 494 млн рублей (31 декабря 2024 года: 6 085 млн рублей), денежные средства Группы и их эквиваленты составляли 283 580 млн рублей (31 декабря 2024 года (пересчитано): 449 051 млн рублей), что отражает максимальную величину подверженности Группы кредитному риску относительно этой группы активов. Существенная часть денежных средств Группы и их эквивалентов размещена в банках и финансовых институтах, обладавших на 31 декабря 2025 года кредитным рейтингом А и выше (по данным рейтингового агентства АКРА) и ruA+ и выше (по данным рейтингового агентства RAEX).

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеются денежные средства в кассе в сумме 36 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 29 млн рублей).

Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам на 31 декабря 2025 года составляет 65 млн рублей, на 31 декабря 2024 года составляет 31 млн рублей.

(v) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Банковские депозиты	231 494	6 085
Займы выданные	348 265	184 846
Дебиторская задолженность	716 695	584 147
Денежные средства и их эквиваленты	283 580	449 051
	1 580 034	1 224 129

В течение отчетного периода движение по счетам оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки активов по договору, торговой и прочей дебиторской задолженности, займов выданных, денежных средств и банковских депозитов было следующим:

	2025	2024
Сальдо на 1 января	(103 009)	(93 423)
Начисление	(30 376)	(20 266)
Восстановление	11 465	11 763
Использование	9 734	3 474
Изменения в рамках выбытия дочерних организаций	(547)	(199)
Курсовые разницы	9 092	(4 358)
Сальдо на 31 декабря	(103 640)	(103 009)

Ожидаемые кредитные убытки

По состоянию на отчетную дату распределение активов по договору, торговой и прочей дебиторской задолженности было следующим:

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	Общая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Общая балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки
Нормальная (непросроченная или просроченная на срок от 1 до 30 дней включительно)	888 071	(261)	687 895	(261)
Преддефолтная (просроченная на срок от 31 до 90 дней включительно)	3 039	(92)	3 207	(77)
Дефолтная (просроченная свыше 90 дней и от финансово неустойчивых контрагентов)	89 429	(67 763)	84 559	(63 863)
	980 539	(68 116)	775 661	(64 201)

Все активы по договору, торговая и прочая дебиторская задолженность, по которым выявлены качественные индикаторы обесценения (такие как: значительные финансовые затруднения контрагента, просрочка платежа более чем на 90 дней, банкротство или финансовая реорганизация контрагента) отражены в группе дефолтной задолженности.

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

	2025	2024
Сальдо на 1 января	(64 201)	(57 459)
Начисление	(23 465)	(17 684)
Восстановление	7 670	8 813
Использование	9 434	3 474
Прочие движения	2 446	(1 345)
Сальдо на 31 декабря	<u>(68 116)</u>	<u>(64 201)</u>

Группа считает, что исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности требуется создавать дополнительный оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Группа отражает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки активов по договору, торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств или источников их получения (кредитных линий и т.д.), 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.

Группа обеспечивает наличие денежных средств в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств (при этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть). Кроме того, для обеспечения достаточного объема денежных средств, Группа имеет открытые кредитные линии.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах (анализ валютных рисков раскрыт в пункте г (i) данного пояснения).

31 декабря 2025	Потоки						
	Балан- совая стои- мость	денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские овердрафты	54	54	54	-	-	-	-
Кредиты и займы	1 875 891	2 632 863	150 250	681 591	432 379	354 575	1 014 068
Обязательства по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками	40 744	40 744	30 744	-	10 000	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	774 971	774 971	716 515	4 450	51 426	1 898	682
	2 691 660	3 448 632	897 563	686 041	493 805	356 473	1 014 750
31 декабря 2024	Потоки						
	Балан- совая стои- мость	денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	Свыше 3 лет
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские овердрафты	11 143	11 143	11 143	-	-	-	-
Кредиты и займы	2 875 516	4 124 902	221 674	246 249	506 026	529 485	2 621 468
Обязательства по соглашениям о финансировании задолженности перед поставщиками	32 358	32 358	27 245	5 113	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	796 163	796 163	728 376	4 851	56 040	4 320	2 576
	3 715 180	4 964 566	988 438	256 213	562 066	533 805	2 624 044

(г) Рыночные риски

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(и) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональных валют соответствующих организаций, входящих в Группу, к которым относятся, главным образом, российские рубли. Указанные операции выражены в основном в следующих валютах: доллары США, евро и китайские юани.

Существенная доля выручки Группы относится к реализации зарубеж и многие контракты Группы номинированы в иностранной валюте, в основном, в долларах США и евро.

Уровень валютного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Выражены в				рубли**
	долл. США	евро	китайских юанях	прочей валюте	
31 декабря 2025 года					
Денежные средства	3 603	891	23 859	14 696	1 865
Торговая и прочая дебиторская задолженность	163 523	42 525	3 355	5 131	16 390
Займы выданные*	159 284	95 341	85 642	-	-
Банковские кредиты и займы	(241 511)	(8 282)	(278 204)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(85 697)	(28 115)	(4 952)	(54 444)	(2 652)
Нетто-величина риска	(798)	102 360	(170 300)	(34 617)	15 603
	Выражены в				рубли**
	долл. США	евро	китайских юанях	прочей валюте	
31 декабря 2024 года					
Денежные средства	9 738	904	16 915	12 549	18 880
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156 022	24 543	-	104	-
Займы выданные*	70 197	106 807	23 887	12 598	-
Банковские кредиты и займы	(217 983)	(10 524)	(172 493)	-	(609 785)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(134 468)	(29 238)	(2 836)	(9 705)	-
Нетто-величина риска	(116 494)	92 492	(134 527)	15 546	(590 905)

*в том числе займы, выданные компаниям Группы

**позиция по дочерним обществам, функциональная валюта которых отлична от российских рублей

Данные в таблицах выше представлены за исключением валютных рисков, относящихся к производным финансовым инструментам (см.Пояснение 33).

	Средний обменный курс за		Обменный курс «спот» на отчетную	
	за год, закончившийся 31 декабря 2025	за год, закончившийся 31 декабря 2024	31 декабря 2025	31 декабря 2024
1 доллар США	83,620	92,565	78,227	101,680
1 евро	94,310	100,215	92,094	106,103
10 китайских юаней	115,674	127,433	111,592	134,272

Анализ чувствительности

Укрепление курса рубля на 20 процентов по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2025 года		
Доллары США	(2 776)	(2 776)
Евро	(19 193)	(19 193)
Китайские юани	31 931	31 931

	Собственный капитал	Прибыль или убыток
31 декабря 2024 года		
Доллары США	113 184	113 184
Евро	(14 799)	(14 799)
Китайские юани	21 524	21 524

Ослабление курса рубля на 20 процентов по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). При привлечении новых кредитов или займов, руководство Группы решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Во втором полугодии 2025 года произошло снижение ключевой ставки до 16%.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы имеются финансовые обязательства с переменной процентной ставкой.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	348 265	184 846
Финансовые обязательства	(1 067 094)	(1 627 211)
	(718 829)	(1 442 365)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(849 595)	(1 291 806)
	(849 595)	(1 291 806)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента Группа не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные

ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
	повышение на	понижение	повышение	понижение
	100 б.п.	на 100 б.п.	на 100 б.п.	на 100 б.п.
2025				
Инструменты с переменной ставкой процента	(8 496)	8 496	(8 496)	8 496
2024				
Инструменты с переменной ставкой процента	(12 918)	12 918	(12 918)	12 918

(д) **Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости**

	Уровень иерархии справедливой стоимости	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		31 декабря	31 декабря	31 декабря	31 декабря
		2025	2024	2025	2024
Финансовые инструменты, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Долгосрочные кредиты и займы	3	(947 348)	(2 310 084)	(826 649)	(1 915 090)
Долгосрочные облигационные займы	1	(363 362)	(94 617)	(323 779)	(78 767)
Долгосрочная дебиторская задолженность	3	87 326	48 006	80 293	44 923
Долгосрочная кредиторская задолженность	3	(54 006)	(62 936)	(55 059)	(57 543)
Долгосрочные займы выданные	3	141 505	24 734	131 253	20 781
		(1 135 885)	(2 394 897)	(993 941)	(1 985 696)

(i) **Долгосрочные кредиты и облигационные займы**

Справедливая стоимость долгосрочных банковских кредитов и займов была рассчитана путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых обязательств и включает все будущие выбытия денежных средств, связанные с возвратом долгосрочных кредитов и займов, в том числе их текущую часть и расходы по процентам. Под рыночной процентной ставкой понимается ставка привлечения долгосрочных заимствований компаниями с аналогичным кредитным рейтингом на аналогичные сроки и с аналогичными прочими основными условиями.

(ii) **Долгосрочная дебиторская/кредиторская задолженность и займы выданные**

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской/кредиторской задолженности и займов выданных была рассчитана путем дисконтирования с применением предполагаемой рыночной процентной ставки для аналогичных финансовых активов/обязательств и включает все будущие поступления/выбытия денежных средств, связанные с погашением долгосрочной дебиторской/кредиторской задолженности и займов выданных.

(iii) **Краткосрочные финансовые инструменты**

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых инструментов, включающих в себя торговую кредиторскую задолженность, торговую дебиторскую задолженность за вычетом обесценения, кредиты и займы полученные, займы выданные, предполагается приблизительно равной их справедливой стоимости в связи с их краткосрочным характером.

(е) **Иерархия справедливой стоимости**

В таблице ниже финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, представлены в разрезе методов определения этой стоимости. В зависимости от способа оценки различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры). Стоимость производных финансовых инструментов оценивается по модели определения цены или модели дисконтированного денежного потока. Данные модели учитывают целый ряд фактических данных, в том числе рыночные цены, кривую форвардных цен. Существенные не поддающиеся наблюдению данные, используемые для оценки справедливой стоимости активов и обязательств Группы, относящихся к уровню 3, включают данные по кредитному рейтингу компании, выпустившей производные финансовые инструменты.

31 декабря 2025**Финансовые активы**

Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
-	-	3 014	3 014

Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

19 490	-	-	19 490
--------	---	---	--------

Займы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

-	-	121 227	121 227
---	---	---------	---------

Производные финансовые инструменты

-	-	1 046	1 046
---	---	-------	-------

Финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства

-	-	(50 345)	(50 345)
---	---	----------	----------

19 490	-	74 942	94 432
---------------	----------	---------------	---------------

31 декабря 2024**Финансовые активы**

Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

-	-	18 930	18 930
---	---	--------	--------

Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

10 622	-	-	10 622
--------	---	---	--------

Займы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

-	-	87 962	87 962
---	---	--------	--------

Производные финансовые инструменты

-	-	3 075	3 075
---	---	-------	-------

Финансовые обязательства

Производные финансовые инструменты

-	-	(779)	(779)
---	---	-------	-------

Прочие финансовые обязательства

-	-	(38 357)	(38 357)
---	---	----------	----------

10 622	-	70 831	81 453
---------------	----------	---------------	---------------

(ж)

Управление капиталом

Управление капиталом Группы нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации, на отчетную дату Группа удовлетворяла требованиям в отношении капитала.

Целями Группы при управлении капиталом являются обеспечение возможности Группы продолжать хозяйственную деятельность с прибылью и выгодами для заинтересованных сторон и поддержания оптимальной структуры капитала в целях сокращения стоимости

капитала. Руководство Группы предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы, за счет привлечения кредитных ресурсов и взносов в капитал.

34 Принятые на себя обязательства

На 31 декабря 2025 года предстоящие капитальные затраты по уже заключенным договорам составили – 1 458 711 млн рублей (на 31 декабря 2024 года: 1 043 007 млн рублей).

Организациями Группы заключены договоры о предоставлении мощности, в соответствии с которыми при нарушении сроков поставки мощности данные организации уплачивают покупателю неустойку, размер которой зависит от срока, на который просрочен ввод объекта генерации, при этом дата начала исполнения обязательств поставки мощности объекта генерации не должна превышать срок окончания обеспечения исполнения обязательств по таким договорам, оформленного в рамках заключения договоров о предоставлении мощности.

Руководство Группы не ожидает неисполнения обязательств по договорам поставки мощности новых объектов генерации.

35 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и характеризуется невысоким уровнем проникновения страховых услуг.

Группа в полном объеме обеспечивает страховую защиту по обязательным (установленным законодательством) и вмененным (установленным требованиями подзаконных актов, надзорных органов, местных органов власти и т.д.) видам страхования:

- страхование гражданской ответственности эксплуатирующей организации объекта использования атомной энергии и ответственности перед третьими лицами при транспортировке радиоактивных веществ, ядерных материалов, изделий на их основе и их отходов осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1995 № 170-ФЗ «Об использовании атомной энергии» и Венской конвенцией о гражданской ответственности за ядерный ущерб 1963 года. Размер ответственности – 5 млн долларов США по золотому паритету 1963 года (около 48,5 млрд рублей на 1 страховой случай по состоянию на отчетную дату);
- страхование гражданской ответственности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты и гидротехнические сооружения, осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 27.07.2010 № 225-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельца опасного объекта за причинение вреда в результате аварии на опасном объекте»;
- страхование ответственности владельцев транспортных средств осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 25.04.2002 № 40-ФЗ «Об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств».

В сегменте добровольных видов страхования (страхование имущества, грузов, строительно-монтажных рисков, предпринимательских рисков и т.д.) осуществляется страховая защита основных производственных фондов и сооружаемых объектов, страхование, обусловленное

действующими контрактами, а также страхование транспорта и добровольное медицинское страхование персонала.

В связи с тем, что страхование основных производственных фондов осуществляется преимущественно по балансовой стоимости и не покрывает страховой защитой все имущество Группы, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Таким образом, страховая защита Группы в отношении производственных сооружений и оборудования, убытков, вызванных остановками производства, или обязательств, возникших перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы, в полной мере соответствует требованиям действующего законодательства и надзорных органов, но не обеспечивает полной компенсации возможного ущерба.

(б) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы.

(в) Судебные разбирательства

В апреле 2022 года от Fennovoima Oy получено уведомление о расторжении ЕРС-контракта на строительство АЭС «Ханхикиви-1» (Финляндия). Группа не согласна с позицией Fennovoima Oy и в свою очередь заявила требования, связанные с незаконным расторжением ЕРС-контракта и взысканием оплаты по уже выполненным работам. В июле 2022 года организации Группы получили требования от Fennovoima Oy о взыскании по гарантиям возврата авансов по ЕРС-контракту и иных требований на общую сумму 1,7 млрд евро. Организации Группы возражают против данных требований, рассмотрение спора осуществляется в международном арбитраже. Дополнительно организации Группы заявили требования, связанные со взаимоотношениями с Fennovoima Oy, в том числе о досрочном возврате займа, предоставленного Fennovoima Oy (см. Пояснение 23).

По состоянию на отчетную дату требования организаций Группы на общую сумму около 3 млрд евро находятся на рассмотрении международных и российского арбитражей. Руководство Группы, исходя из своего понимания фактов и положений применимого законодательства, считает, что активы Группы отражены в адекватной сумме.

36 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Собственником Группы является Госкорпорация «Росатом». Конечной контролирующей стороной для Группы является Российская Федерация.

(б) Операции с участием связанных сторон

В рамках своей обычной хозяйственной деятельности Группа осуществляла операции с организациями, являющимися связанными сторонами Госкорпорации «Росатом» и прочими организациями, аффилированными с государством, которые являются для Группы связанными сторонами. Данные операции осуществляются согласно регулируемым тарифам, либо в соответствии с рыночными ценами.

Поскольку конечной контролирующей стороной для Группы является Российская Федерация, Группа применяет исключение в отношении раскрытия информации об операциях с компаниями, которые являются связанными сторонами, поскольку у Правительства Российской Федерации есть контроль, совместный контроль или значительное влияние как в их отношении, так и в отношении Группы.

В качестве количественных характеристик операций со связанными сторонами Группа раскрывает сумму существенных транзакций с компаниями, аффилированными с государством, а также остатки задолженности перед такими компаниями.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Доходы / продажи

	Сумма сделки 2025	Остаток по расчетам 31 декабря 2025	Сумма сделки 2024 (пересчитано)	Остаток по расчетам 31 декабря 2024 (пересчитано)
Продажа товаров:	354 205	135 658	280 415	111 272
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	139 466	72 832	120 896	77 114
Компании, аффилированные с государством	177 746	24 499	141 224	19 905
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	36 993	38 327	18 295	14 253
Оказанные услуги:	210 879	157 577	201 063	75 634
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	186 271	94 976	179 793	65 684
Компании, аффилированные с государством	15 734	1 041	11 075	800
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	8 874	61 560	10 195	9 150
Проценты по займам, выданным связанным сторонам, и изменение справедливой стоимости займов, выданных связанным сторонам:	3 643	29 329	1 551	1 412
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	3 361	7 275	1 530	362
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	282	22 054	21	1 050
Прочие доходы:	73 652	89 433	47 435	73 487
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	4 712	62 639	8 268	49 867
Компании, аффилированные с государством	67 171	15 272	37 806	21 825
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	1 769	11 522	1 361	1 795
	642 379	411 997	530 464	261 805

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы /приобретения

	Сумма сделки 2025	Остаток по расчетам 31 декабря 2025	Сумма сделки 2024 (пересчитано)	Остаток по расчетам 31 декабря 2024 (пересчитано)
Приобретение товаров, объектов основных средств и прочих внеоборотных активов:	(169 076)	(92 088)	(217 257)	(103 989)
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(82 496)	(40 317)	(142 120)	(39 220)
Компании, аффилированные с государством	(52 154)	(26 032)	(47 238)	(33 694)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(34 426)	(25 739)	(27 899)	(31 075)
Полученные услуги:	(170 386)	(32 045)	(240 710)	(24 643)
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(79 644)	(23 346)	(79 849)	(19 342)
Компании, аффилированные с государством	(87 057)	(6 715)	(156 709)	(4 786)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(3 685)	(1 984)	(4 152)	(515)
Прочие расходы:	(67 690)	(102 154)	(52 135)	(37 574)
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(34 409)	(48 658)	(22 919)	(28 604)
Компании, аффилированные с государством	(32 627)	(9 029)	(29 041)	(7 876)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(654)	(44 467)	(175)	(1 094)
Амортизация дисконта по кредиторской	(2 041)	-	(2 830)	-
Компании, аффилированные с государством	(2 041)	-	(2 830)	-
	(409 193)	(226 287)	(512 932)	(166 206)

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(iii) Авансы

	Остаток по расчетам по состоянию на	
	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Обязательства по договору:	(563 878)	(270 839)
Продажа товаров и объектов основных средств:	(271 669)	(128 228)
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(212 805)	(115 395)
Компании, аффилированные с государством	(350)	(2 357)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(58 514)	(10 476)
Оказание услуг:	(292 209)	(142 611)
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(129 753)	(122 501)
Компании, аффилированные с государством	(1 065)	(456)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(161 391)	(19 654)
Авансы выданные, активы по договору:	145 256	146 621
Приобретение товаров и объектов основных средств:	114 456	118 858
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	82 792	88 550
Компании, аффилированные с государством	5 724	6 493
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	25 940	23 815
Получение услуг:	30 800	27 763
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	24 190	24 995
Компании, аффилированные с государством	5 862	2 263
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	748	505
	(418 622)	(124 218)

(iv) Прочие операции

	Сумма сделки 2025	Остаток по расчетам 31 декабря 2025	Сумма сделки 2024 (пересчитано)	Остаток по расчетам 31 декабря 2024 (пересчитано)
Кредиты и займы полученные в т.ч проценты к уплате:	(490 616)	(1 489 498)	(1 174 818)	(2 168 009)
Привлечение кредитов и займов полученных:	(1 309 200)		(1 754 874)	
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(357 162)	(61 530)	(812 700)	(129 967)
Банки	(928 346)	(1 417 965)	(903 017)	(2 015 803)
Компании, аффилированные с государством	-	-	-	(3 940)
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(23 692)	(10 003)	(39 157)	(18 299)
Возврат кредитов и займов полученных:	818 584	-	580 056	-
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	360 299	-	199 812	-
Банки	424 695	-	373 058	-
Компании, аффилированные с государством	3 940	-	-	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	29 650	-	7 186	-
Займы выданные:	170 889	314 657	22 930	70 345
Выдача займа:	186 457		26 857	
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	115 932	178 890	20 312	51 295
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	70 525	135 767	6 545	19 050
Погашение займа:	(15 568)	-	(3 927)	-
Госкорпорация «Росатом» и ее организации	(7 612)	-	(3 807)	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	(7 956)	-	(120)	-
Прочие финансовые вложения:	80 243	92 260	(153 863)	12 017
Получено:	269 880		18 667	
Депозиты в банках	250 410	75 510	3 406	2 108
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	11 149	10 763	8 414	5 244
Облигации банков	3 148	1 500	2 158	667
Облигации компаний, аффилированных с государством	5 173	4 487	4 689	3 998
Погашено:	(189 637)	-	(172 530)	-
Депозиты в банках	(177 008)	-	(154 402)	-
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	(5 630)	-	(11 284)	-
Облигации банков	(2 315)	-	(1 942)	-
Облигации компаний, аффилированных с государством	(4 684)	-	(4 902)	-
Денежные средства на счетах в банках	-	74 274		243 157
	(239 484)	(1 008 307)	(1 305 751)	(1 842 490)

(v) Вознаграждения руководящим работникам

Вознаграждение руководящим работникам складывается из заработной платы, неденежных льгот, вознаграждений долгосрочного характера, а также премий, определяемых по результатам года.

Общая сумма вознаграждений в виде заработной платы, премий и неденежных льгот (без учета страховых взносов в социальные фонды), начисленных руководящим работникам

организациями Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 469 млн рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 317 млн рублей).

АО «Атомэнергпром» и его дочерние организации находятся под контролем Госкорпорации «Росатом», вследствие чего часть руководящих работников, принимающих участие в управлении Группой, являются работниками Госкорпорации «Росатом» и получают вознаграждение за осуществление функций управления непосредственно по месту работы в Госкорпорации «Росатом», то есть за пределами Группы, и, соответственно, данное вознаграждение не включается в состав расходов в настоящей консолидированной отчетности.

37 Доля неконтролирующих акционеров

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов и операций в отношении дочерних организаций Группы, доля неконтролирующих акционеров в которых является существенной.

Контроль над организациями, где доля неконтролирующих акционеров больше 50%, определен в соответствии с МСФО (IFRS) 10 на основании доли владения в совокупности с отдельными полученными правами, которые установлены корпоративными документами между собственниками.

31 декабря 2025 года

	АО «КСК»	TITAN2 IC ICTAS INSAAT ANONIM SIRKcTI	ООО «НУТЭП»	АО «РИР Энерго»	АО «КОНЦЕР Н ТИТАН- 2»	ТОО СП «ЮГХК»
Доля неконтролирующих акционеров (эффективная) в процентах	51,00%	75,00%	51,00%	33,79%	50,00%	30,17%
Внеоборотные активы	86 143	52 622	49 125	73 887	115 056	40 596
Оборотные активы	9 883	378 781	3 021	14 432	343 646	23 444
Долгосрочные обязательства	(15 006)	(181 761)	(8 207)	(14 878)	(136 865)	(11 621)
Краткосрочные обязательства	(23 730)	(258 964)	(23 551)	(54 847)	(316 460)	(3 695)
Чистые активы	57 290	(9 322)	20 388	18 594	5 377	48 724
Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров	29 218	(6 992)	10 398	6 283	2 689	14 700
Выручка	12 374	193 474	11 116	66 183	144 650	41 945
Прибыль/(убыток)	10 048	(3 327)	3 924	(11 235)	17 584	21 917
Прочий совокупный (расход)/доход	-	(8 916)	-	132	(8 668)	(12 725)
Общий совокупный доход/(расход)	10 048	(12 243)	3 924	(11 103)	8 916	9 192
Прибыль/(убыток), приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров	5 124	(2 495)	2 001	(3 796)	8 792	6 612
Прочий совокупный (расход)/доход, приходящийся на долю неконтролирующих акционеров	-	(6 687)	-	45	(4 334)	(3 839)
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	611	6 335	2 465	(7 423)	(25 319)	34 482
Денежные потоки (использованные) в/ от инвестиционной деятельности	(490)	(119)	(4 777)	(10 013)	4 644	(5 106)
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности в т.ч. дивиденды неконтролирующим акционерам	988	(3 420)	2 665	14 885	19 174	(28 931)
	-	-	-	-	-	(8 598)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 109	2 796	353	(2 551)	(1 501)	445

31 декабря 2024 года

	АО «КСК»	АО «РИП Энерго»	AKKUYU NUKLEER ANONIM SIRKETI	ТОО СП «ЮГХК»
Доля неконтролирующих акционеров (эффективная) в процентах	51,00%	24,18%	23,34%	30,17%
Внеоборотные активы	60 720	66 649	1 810 642	48 938
Оборотные активы	23 093	15 707	174 583	37 998
Долгосрочные обязательства	(16 691)	(12 063)	(1 488 829)	(10 075)
Краткосрочные обязательства	(19 880)	(40 596)	(164 988)	(8 254)
Чистые активы	47 242	29 697	331 408	68 607
Балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров	24 093	7 181	77 351	20 699
Выручка	18 597	59 959	-	53 899
Прибыль/(убыток)	13 249	(1 683)	55 670	32 182
Прочий совокупный (расход)/доход	-	52	37 469	(1 148)
Общий совокупный доход/(расход)	13 249	(1 631)	93 139	31 034
Прибыль/(убыток), приходящаяся на долю неконтролирующих акционеров	6 757	(407)	12 994	9 709
Прочий совокупный (расход)/доход, приходящийся на долю неконтролирующих акционеров	-	13	8 745	(346)
Денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	10 315	4 421	(25 327)	24 105
Денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности	(16 897)	(10 403)	(466 363)	(4 661)
Денежные потоки от/(использованные в) финансовой деятельности	7 095	7 415	399 704	(15 698)
в т.ч. дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	(5 271)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	513	1 433	(91 986)	3 746

38 Совместные операции

В марте 2018 года Группа и АО «НАК «Казатомпром» подписали соглашение акционеров в отношении АО «СП «Акбастау» и соглашение о внесении изменений и дополнений в учредительный договор ТОО «Каратау», предусматривающие прямые права участников совместных предприятий на активы и их прямую ответственность по обязательствам этих совместных предприятий. Таким образом, данная совместная деятельность классифицируется как совместные операции, а не как совместные предприятия.

Начиная с 1 квартала 2018 года Группа прекратила учет АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау» по методу долевого участия и консолидирует свою долю в активах и обязательствах этих организаций.

В таблице ниже приведена сводная информация о 100% активов и принятых обязательствах.

Отчет о финансовом положении

	По состоянию на			
	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	АО «СП «Акбастау»	ТОО «Каратау»	АО «СП «Акбастау»	ТОО «Каратау»
Доля владения в процентах	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Внеоборотные активы				
Основные средства	10 744	7 896	9 561	7 608
Нематериальные активы	42 795	48 158	57 433	67 136
Инвестиции долгосрочные	9	10	15	13
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	229	-	-
Отложенные налоговые активы	190	498	183	487
Прочие внеоборотные активы	667	1 187	538	899
Итого внеоборотных активов	54 405	57 978	67 730	76 143
Оборотные активы				
Запасы	1 400	2 449	1 237	2 715
Дебиторская задолженность	11 323	14 498	17 804	28 134
Денежные средства и их эквиваленты	2 553	15 865	3 643	15 656
Итого оборотных активов	15 276	32 812	22 684	46 505
Долгосрочные обязательства				
Оценочные обязательства	(495)	(1 227)	(642)	(1 266)
Отложенные налоговые обязательства	(8 657)	(9 859)	(11 617)	(13 760)
Итого долгосрочных обязательств	(9 152)	(11 086)	(12 259)	(15 026)
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	(3 107)	(3 314)	(2 394)	(4 842)
Прочие краткосрочные обязательства	(3)	-	(7)	-
Итого краткосрочных обязательств	(3 110)	(3 314)	(2 401)	(4 842)
Чистые активы и обязательства	57 419	76 390	75 754	102 780
Доля группы в чистых активах и обязательствах	28 710	38 195	37 877	51 390

Отчет о прибыли или убытке

	31 декабря 2025		31 декабря 2024	
	АО «СП «Акбастау»	ТОО «Каратау»	АО «СП «Акбастау»	ТОО «Каратау»
Выручка	33 550	55 079	40 136	64 136
Себестоимость продаж	(12 779)	(17 864)	(11 625)	(16 937)
Валовая прибыль	20 771	37 215	28 511	47 199
Коммерческие расходы	(127)	(245)	(112)	(230)
Административные расходы	(141)	(268)	(140)	(304)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(115)	(76)	1 826	2 736
Результаты операционной деятельности	20 388	36 626	30 085	49 401
Финансовые доходы	888	1 667	335	543
Финансовые расходы	(71)	(105)	(66)	(265)
Прибыль до налогообложения	21 205	38 188	30 354	49 679
Расход по налогу на прибыль	(4 336)	(7 715)	(6 051)	(10 100)
Прибыль за год	16 869	30 473	24 303	39 579
Доля Группы в прибыли за год	8 435	15 237	12 152	19 790

39**Значительные дочерние организации**

В таблице ниже приведена информация об отдельных организациях, имеющих существенное значение для Группы.

	Страна регист- рации	Вид деятельности	Эффективная доля*	
			31 декабря 2025	31 декабря 2024
АО «Российский концерн по производству электрической и тепловой энергии на атомных станциях»	РФ	пр-во электроэнергетики атомными станциями	99,99%	99,99%
АО «ТВЭЛ»	РФ	пр-во и переработка ядерных материалов	100,00%	100,00%
АО «Техснабэкспорт»	РФ	экспорт и импорт ядерных материалов	100,00%	100,00%
ООО «Росатом Машиностроение»	РФ	оптовая торговля машинами и оборудованием	100,00%	100,00%
АО «Ураниум Уан Групп»	РФ	вложения в ценные бумаги	99,76%	99,76%
АО «КОНЦЕРН ТИТАН-2»	РФ	организация строительства	50,00%	50,00%
TITAN2 IC ICTAS INSAAT ANONIM SIRKETI	Турция	организация строительства	25,00%	25,00%
TSE TRADING ME - FZCO	ОАЭ	торговля прочими энергоресурсами	100,00%	100,00%

* Эффективная доля представляет собой долю АО «Атомэнергопром» в чистых активах дочерней организации с учетом долей АО «Атомэнергопром» в промежуточных материнских организациях.

40 События после отчетной даты

(а) Дивиденды

В январе - феврале 2026 года на основании решения Госкорпорации «Росатом», являющейся владельцем 100% голосующих акций АО «Атомэнергопром», выплачены дивиденды по результатам девяти месяцев 2025 года в пользу Госкорпорации «Росатом» в размере 11 706 млн рублей и в пользу Российской Федерации в лице Министерства финансов Российской Федерации в размере 570 млн рублей.

(б) Инвестиции

В феврале 2026 года Группа направила второму участнику ООО «УК «Дело» предложение о намерении выкупить его долю или продать ему долю Группы в ООО «УК «Дело» по процедуре, предусмотренной соглашением сторон. На дату подписания отчетности данная процедура не завершена. В настоящей консолидированной финансовой отчетности ООО «УК «Дело» и его дочерние организации формируют операционный сегмент «Транспортный» (см. Пояснение 6).

(в) Кредиты

После 31 декабря 2025 года Группа получила кредиты в размере 70 200 млн рублей и 159 млн долларов США для финансирования текущей деятельности Группы.

(г) Облигации

В марте 2026 года АО «Атомэнергопром» осуществило размещение выпуска биржевых облигаций (серии 001P-11) номинальной стоимостью 50 000 млн рублей. Ставка купона по данному выпуску составляет 14,70%.