РусГидро
Туризм

АО «РусГидро Туризм»

Бухгалтерская отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс.....1
Отчет о финансовых результатах.....3
Отчет об изменениях капитала.....4
Отчет о движении денежных средств.....5

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

I. Общие сведения.....6

1.1 Информация об Обществе.....6
1.2 Операционная среда Общества.....6

II. Учетная политика.....8

2.1 Основа составления.....8
2.2 Представление активов и обязательств.....8
2.3 Основные средства.....9
2.4 Капитальные вложения.....11
2.5 Запасы.....11
2.6 Дебиторская задолженность.....12
2.7 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств.....12
2.8 Уставный, добавочный и резервный капитал.....13
2.9 Кредиты и займы полученные.....13
2.10 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы.....13
2.11 Доходы.....14
2.12 Расходы.....14
2.13 Изменения в учетной политике Общества, исправление существенных ошибок прошлых лет.....15

III. Раскрытие существенных показателей.....16

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса).....16
3.1.1 Основные средства (строка 1150 Бухгалтерского баланса).....16
3.1.2 Инвестиционная недвижимость (строка 1160 Бухгалтерского баланса).....20
3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса).....20
3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса).....20
3.2.2 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (строка 1220 Бухгалтерского баланса).....21
3.2.3 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса).....21
3.2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса).....22
3.3 Капитал (раздел III Бухгалтерского баланса).....24
3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса).....24
3.3.2 Добавочный капитал (без накопленной дооценки) (строка 1350 Бухгалтерского баланса).....24
3.3.3 Стоимость чистых активов.....24
3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса).....24
3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса).....24
3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса).....25
3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса).....25
3.5.1 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса).....25
3.5.2 Краткосрочные оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса).....25
3.5.3 Прочие краткосрочные обязательства (строка 1550 Бухгалтерского баланса).....26
3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах.....26
3.6.1 Арендованные основные средства.....26
3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах).....26
3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах).....26
3.7.2 Себестоимость продаж, коммерческие расходы и управленческие расходы (строка 2120, строка 2210 и строка 2220 Отчета о финансовых результатах).....27
3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах).....28

3.9 Налоги 28
3.10 Дивиденды 29
3.11 Прибыль (убыток) на акцию 29
3.12 Связанные стороны 29
3.12.1 Продажи связанным сторонам 30
3.12.2 Закупки у связанных сторон 30
3.12.3 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами 31
3.12.4 Состояние расчетов со связанными сторонами 31
3.12.5 Вознаграждение основному управленческому персоналу 32
3.12.6 Денежные потоки между Обществом и связанными сторонами 32
3.13 Информация по сегментам 33
3.14 Государственная помощь 33
3.15 Условные обязательства 33
3.16 Управление финансовыми рисками 34
3.17 Непрерывность деятельности 34

ООО «ТОП РУСЬ»
119285, Москва, ул. Пудовкина, 4
Тел./Факс.: +7 495 363 28 48
Э-почта: mail@toprus.org
www.toprus.org

10.03.2026 № ТР-880

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному акционеру Акционерного общества «РусГидро Туризм» (АО «РусГидро Туризм»)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «РусГидро Туризм» (далее – Общество), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о финансовых результатах за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2025 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами далее раскрывается в разделе *Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности, и нами 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.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на информацию о недостаточности чистых активов по сравнению с размером уставного капитала, отраженную в п.3.17 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах за 2025 год, а также о наличии отрицательного денежного потока от операционной деятельности.

Как отмечается в п.3.17 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, данное обстоятельство указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.

Вместе с тем, Обществом осуществляется ряд мероприятий, направленных на поддержание финансового положения и дальнейшее развитие деятельности.

Наше мнение не было модифицировано в связи с этим обстоятельством.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО «РусГидро Туризм» за 2025 год, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «РусГидро Туризм» за 2025 год, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 10 марта 2025 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Лицо, действующее от имени ООО «ТОП РУСЬ» на основании доверенности № 2501 от 19 августа 2025г. сроком до 19 августа 2026г.

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000238 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 21 ноября 2012г. № 46 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 21706007444

Тютюнник Наталья Витальевна

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000050 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 декабря 2011 г. № 28 на неограниченный срок.

Лопаткина Наталья Сергеевна

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706002966

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «РусГидро Туризм» (сокращенное наименование **АО «РусГидро Туризм»**).
Основной государственный регистрационный номер – 1031900677324.

Аудитор:
Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ».
Юридический адрес: 119285, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Раменки, ул. Пудовкина, д. 4, помещ.1/3;
Телефон: (495) 363-28-48;
Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;
Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за 2025 г.

Организация **Акционерное общество «РусГидро Туризм»**	по ОКПО	71511313
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	1902018368
Организационно-правовая форма **Непубличные акционерные обществ**	по ОКОПФ	12267
Форма собственности **Частная собственность**	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения: **655619, Хакасия Респ., г.о. город Саяногорск, рп. Черемушки, стр. 48, помещ. 2Н**

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☑ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит **Общество с ограниченной ответственностью «ТОП РУСЬ» (ООО «ТОП РУСЬ»)**		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7722020834
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027700257540

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ☑ ДА ☐ НЕТ

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2025 г.

		Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025	
Организация **Акционерное общество «РусГидро Туризм»**	по ОКПО	71511313		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	2 058	2 196	2 144
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	363 728	372 607	267 822
	основные средства	1151	316 973	318 737	252 160
	незавершенное строительство	1152	5 992	10 510	6 265
	авансы, выданные под приобретение и создание основных средств	1153	3 508	840	3 971
	права пользования активами	1154	36 332	41 447	4 203
	основные средства, сданные в аренду	1155	923	1 073	1 223
3.1.2	Инвестиционная недвижимость	1160	171 172	173 100	175 751
	инвестиционная недвижимость	1161	171 172	173 100	175 751
3.9	Отложенные налоговые активы	1180	63 201	48 762	24 957
	Итого по разделу I	**1100**	**600 159**	**596 665**	**470 674**
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	34 101	25 301	13 641
3.2.2	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	7 463	582
3.2.3	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	17 624	33 360	4 096
	покупатели и заказчики	1231	8 969	21 959	2 093
	авансы выданные	1232	6 675	10 648	868
	расчеты с подотчетными лицами	1235	710	172	102
	НДС по авансам выданным на приобретение основных средств	1236	702	168	794
	прочие дебиторы	1239	568	413	239
3.2.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	20 977	5 854	8 384
	Прочие оборотные активы	1260	-	162	114
	Итого по разделу II	**1200**	**72 702**	**72 140**	**26 817**
	БАЛАНС	**1600**	**672 861**	**668 805**	**497 491**

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ **III. Капитал**				
3.3.1	Уставный капитал	1310	482 154	482 154	482 154
	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	1350	113 342	113 342	113 342
	Резервный капитал	1360	364	364	364
	Непокрытый убыток	1370	(259 999)	(214 343)	(161 926)
	Итого по разделу III	**1300**	**335 861**	**381 517**	**433 934**
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	253 706	135 986	41 429
3.4.2	Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:	1450	35 285	41 426	212
	долгосрочная кредиторская задолженность	1451	-	4 795	-
	долгосрочные обязательства по аренде	1452	30 889	36 631	212
	доходы будущих периодов	1453	4 396	-	-
	Итого по разделу IV	**1400**	**288 991**	**177 412**	**41 641**
	V. Краткосрочные обязательства				
	Заемные средства	1510	4 209	-	-
3.5.1	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	25 439	90 948	9 949
	задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	4 000	80 098	838
	задолженность перед персоналом организации	1522	4 407	3 999	2 432
	задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	1523	7 623	5 714	4 146
	авансы полученные	1525	8 370	790	1 630
	прочая кредиторская задолженность	1529	1 039	347	903
3.5.2	Оценочные обязательства	1540	9 262	11 229	8 037
3.5.3	Прочие краткосрочные обязательства, в том числе:	1550	9 099	7 699	3 930
	краткосрочные обязательства по аренде	1551	9 099	7 699	3 930
	Итого по разделу V	**1500**	**48 009**	**109 876**	**21 916**
	БАЛАНС	**1700**	**672 861**	**668 805**	**497 491**

Генеральный директор **И.Е. Мотенко**

10 марта 2026 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2025 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Организация **Акционерное общество «РусГидро Туризм»**	по ОКПО	71511313		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
3.7.1	Выручка	2110	303 751	252 798
3.7.2	Себестоимость продаж	2120	(299 590)	(267 681)
	Валовая прибыль (убыток)	**2100**	**4 161**	**(14 883)**
3.7.2	Коммерческие расходы	2210	-	(58)
3.7.2	Управленческие расходы	2220	(55 004)	(51 180)
	Убыток от продаж	**2200**	**(50 843)**	**(66 121)**
	Проценты к уплате	2330	(4 539)	(2 053)
3.8	Прочие доходы	2340	3 928	193
3.8	Прочие расходы	2350	(8 641)	(8 241)
	Убыток от продолжающейся деятельности до налогообложения	**2300**	**(60 095)**	**(76 222)**
3.9	Налог на прибыль организаций, в том числе:	2410	14 441	23 805
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	14 441	23 805
	Прочее	2460	(2)	-
	Чистый убыток	**2400**	**(45 656)**	**(52 417)**
	Совокупный финансовый результат	2500	(45 656)	(52 417)
3.11	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	(0,09)	(0,11)

Генеральный директор **И.Е. Мотенко**

10 марта 2026 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710004		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	71511313		
по ОКЕИ	384		

Организация Акционерное общество «РусГидро Туризм»

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого
3.3	**На 31 декабря 2023 г.**	**3100**	**482 154**	**113 342**	**364**	**(161 926)**	**433 934**
	За 2024 г.						
	Чистый убыток	3211	-	-	-	(52 417)	(52 417)
3.3	**На 31 декабря 2024 г.**	**3200**	**482 154**	**113 342**	**364**	**(214 343)**	**381 517**
	За 2025 г.						
	Чистый убыток	3311	-	-	-	(45 656)	(45 656)
3.3	**На 31 декабря 2025 г.**	**3300**	**482 154**	**113 342**	**364**	**(259 999)**	**335 861**

Генеральный директор **И.Е. Мотенко**

10 марта 2026 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2025 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710005		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Организация Акционерное общество «РусГидро Туризм»	по ОКПО	71511313		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4110	318 891	244 984
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	297 769	226 486
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	17 625	12 731
3.2.4	прочие поступления	4119	3 497	5 767
	Платежи - всего, в том числе:	4120	(415 737)	(328 256)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(236 445)	(189 858)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(153 361)	(110 085)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(4 539)	(2 053)
3.2.4	прочие платежи	4129	(21 392)	(26 260)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**(96 846)**	**(83 272)**
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Платежи - всего, в том числе:	4220	(5 496)	(8 625)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(5 496)	(8 625)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**(5 496)**	**(8 625)**
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4310	121 929	94 558
	получение кредитов и займов	4311	121 929	94 558
	Платежи - всего, в том числе:	4320	(4 464)	(5 191)
3.2.4	прочие платежи	4329	(4 464)	(5 191)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**117 465**	**89 367**
	Сальдо денежных потоков за период	**4400**	**15 123**	**(2 530)**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	**4450**	**5 854**	**8 384**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	**4500**	**20 977**	**5 854**

Генеральный директор **И.Е. Мотенко**

10 марта 2026 г.

I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Акционерное общество «РусГидро Туризм» (АО «РусГидро Туризм», далее по тексту – «Общество») создано как дочернее общество ПАО «РусГидро» 17.12.2003 года (прежнее наименование: Акционерное общество «Центр сервисного обеспечения Саяно-Шушенской ГЭС имени П.С. Непорожнего») на базе физкультурно-спортивного комплекса «Черемушки» и гостиницы «Борус». 23 ноября 2009 года на основании Протокола Правления ПАО «РусГидро» № 392пр от 24.09.2009 г., ОАО «ФСК «Черемушки»» переименовано в Открытое акционерное общество «Центр сервисного обеспечения имени П.С. Непорожнего».

Основной деятельностью АО «РусГидро Туризм» является гостиничная деятельность.

Адрес (место нахождения) Общества: 665619, Республика Хакасия, г. Саяногорск, рп. Черемушки, стр.48, помещ.2Н.

Органами управления Общества являются:

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

Состав Совета директоров АО «РусГидро Туризм» избран решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол № 1553пр от 28.05.2025) в количестве 5 членов.

Ревизионная комиссия в Обществе не избрана.

1.2 Операционная среда Общества

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

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

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

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

Финансовые риски

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

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

Информация о подверженности Общества финансовым рискам, причинах их возникновения и механизмах управления рисками раскрыта в пункте 3.16 Пояснений.

Правовые риски

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

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

Страновые и региональные риски

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

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

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

Репутационные риски

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

Подверженность этим рискам оценивается Обществом как низкая.

Другие риски

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

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

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

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

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

Продолжительность операционного цикла в Обществе принята равной 12 месяцам.

2.2 Представление активов и обязательств

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

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

Авансы, выданные поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству объектов инвестиционной недвижимости, отражаются в составе строки 1160 «Инвестиционная недвижимость» без учета НДС. Сумма НДС, принятая к вычету по авансу, выданному по капитальному строительству объектов инвестиционной недвижимости, представляется свернуто против величины дебиторской задолженности по данному авансу.

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

Сумма НДС, не принятая к вычету по авансу, выданному поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству, под приобретение/создание НМА и выполнение НИОКР, отражается в составе прочей дебиторской задолженности по строке 1230 «Дебиторская задолженность».

Иные выданные авансы, отражаются в бухгалтерском балансе в зависимости от срока их погашения в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность» или строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» без учета принятого к вычету НДС, который представляется свернуто против величины дебиторской задолженности по данному авансу. Сумма НДС, не принятая к вычету по иным выданным авансам, отражается в балансе вместе с такими авансами.

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков, отражаются в бухгалтерском балансе без учета начисленного к уплате НДС, который представляется свернуто против величины кредиторской задолженности по данному авансу.

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



вышеуказанному сальдированию следующие суммы задолженности по налогам, сборам и страховым взносам, уплачиваемым в составе единого налогового платежа:

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

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

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

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

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

2.3 Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс
Сооружения	от 3 до 100
Машины и оборудование	от 1 до 40
Здания	от 7 до 75
Другие	от 1 до 20
Затраты на ремонт машин и оборудования	от 4 до 30
Затраты на ремонт сооружений	от 1 до 30
Затраты на ремонт зданий	от 1 до 15

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

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

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

Обесценение основных средств

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

Проверка на обесценение осуществляется при наличии признаков обесценения.

Права пользования активами

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

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

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

Первоначальная стоимость права пользования активом на дату получения предмета аренды включает: приведенную величину будущих арендных платежей, величину арендных платежей, оплаченных по состоянию на дату получения предмета аренды; дополнительные затраты арендатора в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях; величину подлежащего исполнению арендатором оценочного обязательства, в частности, по демонтажу, перемещению предмета аренды, восстановлению окружающей среды, восстановлению предмета аренды до требуемого договором аренды состояния, если возникновение такого обязательства у арендатора обусловлено получением предмета аренды.

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

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

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

Основные средства, сданные в аренду, инвестиционная недвижимость

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

К инвестиционной недвижимости относятся объекты основных средств и права пользования активами, отвечающие одновременно следующим условиям:

1) объекты отнесены к группам «Здания» и «Земельные участки» (независимо от факта государственной регистрации прав) и расположены вне охраняемых территорий производственных объектов (ГЭС, ТЭЦ и т.д.) в черте населенных пунктов;

2) объекты предназначены для сдачи в операционную аренду, включая внутригрупповую, независимо от наличия заключенных договоров аренды;

3) доля площади, занимаемой в объекте для собственных нужд Общества, не превышает 10% от общей площади объекта.

Объекты инвестиционной недвижимости оцениваются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, дальнейшая переоценка не производится. Учет объектов инвестиционной недвижимости осуществляется на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности».

Ликвидационная стоимость объектов инвестиционной недвижимости определяется при одновременном соблюдении следующих условий: наличие планов по продаже объектов инвестиционной недвижимости; цена продажи инвестиционной недвижимости может быть определена.

Объекты инвестиционной недвижимости отражаются в бухгалтерском балансе в составе строки 1160 «Инвестиционная недвижимость» за минусом накопленной амортизации и накопленного обесценения.

2.4 Капитальные вложения

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

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

В бухгалтерском балансе капитальные вложения отражаются в составе строк 1110 «Нематериальные активы», 1150 «Основные средства» и 1160 «Инвестиционная недвижимость».

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

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

Обесценение капитальных вложений

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

2.5 Запасы

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

Запасы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической себестоимости.



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

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

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

2.6 Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков учитывается в сумме оказанных услуг, выполненных работ, отгруженной продукции по обоснованным ценам и установленным тарифам. Расчеты с прочими дебиторами отражаются в учете и отчетности исходя из цен, предусмотренных договорами.

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

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

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

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

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

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

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

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

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

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

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

2.8 Уставный, добавочный и резервный капитал

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

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

Добавочный капитал Общества включает сумму эмиссионного дохода, полученного в результате размещения акций Общества по цене, превышающей их номинальную стоимость.

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

2.9 Кредиты и займы полученные

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

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

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

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

2.10 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

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

Общество создает оценочные обязательства:

- по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков, величина которого на конец отчетного периода определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов;
- в других случаях, предусмотренных ПБУ 8/2010.

Условные обязательства и условные активы

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

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

Условное обязательство раскрывается в Пояснениях, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно. Условный актив раскрывается в

Пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

2.11 Доходы

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

В составе прочих доходов Общества признаются:

- штрафы, пени, неустойки к получению;
- субсидия на реализацию мероприятий по развитию туристической инфраструктуры;
- доходы от списания кредиторской задолженности;
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).

2.12 Расходы

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

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

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

Коммерческие расходы не признаются в себестоимости проданных продукции, товаров, работ, услуг и ежемесячно отражаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере. В Отчете о финансовых результатах Общества коммерческие расходы отражаются по строке 2210 «Коммерческие расходы».

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

В составе прочих расходов признаются:

- убыток, связанный с выбытием и прочим списанием основных средств;
- проценты, уплачиваемые Обществом за предоставление ему в пользование денежных средств (кредитов, займов); Общество отражает данные расходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2330 «Проценты к уплате»;
- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.10 Пояснений);
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.13 Изменения в учетной политике Общества, исправление существенных ошибок прошлых лет

Изменения в Учетной политике Общества на 2025 год обусловлены, в основном, началом применения Обществом федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность: инвестиционная недвижимость перенесена из состава основных средств в отдельную строку, внесением изменений в учетную политику Общества в части переноса арендных обязательств из заемных средств в прочие обязательства.

Бухгалтерский баланс:

Строка		На 31 декабря 2024 г.				На 31 декабря 2023 г.			
				Изменение				Изменение	
Наименование	Код	До корректировки	После корректировки	Сумма	Основание изменения*	До корректировки	После корректировки	Сумма	Основание изменения
Основные средства, в том числе:	1150	545 707	372 607	(173 100)	1	443 573	267 822	(175 751)	1
Инвестиционная недвижимость	1160	-	173 100	173 100	1	-	175 751	175 751	1
Заемные средства, в том числе:	1410	172 617	135 986	(36 631)	2	41 641	41 429	(212)	2
Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:	1450	4 795	41 426	36 631	2	-	212	212	2
Заемные средства, в том числе:	1510	7 699	-	(7 699)	2	3 930	-	(3 930)	2
Прочие краткосрочные обязательства	1550	-	7 699	7 699	2	-	3 930	3 930	2

Отчет о финансовых результатах:

Строка		За 2024 г.			
				Изменение	
Наименование	Код	До корректировки	После корректировки	Сумма	Основание изменения*
Прочие доходы	2340	360	193	(167)	1
Прочие расходы	2350	(8 408)	(8 241)	167	1

*Основания изменения:

1 в основном, в связи с вступлением в силу ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность»
2 в связи с внесением изменений в учетную политику

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

III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Основные средства (строка 1150 Бухгалтерского баланса)

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

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1151 «Основные средства», в том числе:	**316 973**	**318 737**	**252 160**
Здания	201 526	198 837	130 737
Сооружения	107 493	111 141	114 776
Другие виды основных средств	7 954	8 759	6 647

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1154 «Права пользования активами», в том числе:	**36 332**	**41 447**	**4 203**
Здания	34 131	18 781	1 726
Транспортные средства	2 201	22 666	2 477

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1155 «Основные средства, сданные в аренду», в том числе:	**923**	**1 073**	**1 223**
Здания	923	1 073	1 223

23

Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов: Первоначальная стоимость	Выбыло объектов: Накопленная амортизация	Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
Основные средства, в том числе:	**2025**	**387 996**	**(69 259)**	**7 399**	**-**	**833**	**(9 996)**	**395 395**	**(78 422)**
	2024	**314 916**	**(62 756)**	**73 080**	**-**	**-**	**(6 503)**	**387 996**	**(69 259)**
Здания	2025	236 790	(37 953)	6 850	-	833	(4 994)	243 640	(42 114)
	2024	167 048	(36 311)	69 742	-	-	(1 642)	236 790	(37 953)
Сооружения	2025	135 971	(24 830)	-	-	-	(3 648)	135 971	(28 478)
	2024	135 971	(21 195)	-	-	-	(3 635)	135 971	(24 830)
Другие виды основных средств	2025	15 235	(6 476)	549	-	-	(1 354)	15 784	(7 830)
	2024	11 897	(5 250)	3 338	-	-	(1 226)	15 235	(6 476)

Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов: Первоначальная стоимость	Выбыло объектов: Накопленная амортизация	Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
Права пользования активами всего, в том числе:	**2025**	**52 686**	**(11 239)**	**20 238**	**(19 251)**	**-**	**(6 102)**	**53 673**	**(17 341)**
	2024	**10 683**	**(6 480)**	**45 551**	**(3 548)**	**2 736**	**(7 495)**	**52 686**	**(11 239)**
Здания	2025	23 389	(4 608)	20 238	-	-	(4 888)	43 627	(9 496)
	2024	4 236	(2 510)	22 448	(3 295)	2 702	(4 800)	23 389	(4 608)
Машины и оборудование	2025	-	-	-	-	-	-	-	-
	2024	-	-	253	(253)	34	(34)	-	-
Транспортные средства	2025	29 297	(6 631)	-	(19 251)	-	(1 214)	10 046	(7 845)
	2024	6 447	(3 970)	22 850	-	-	(2 661)	29 297	(6 631)

Обществом не признаны предметы аренды в качестве права пользования активом в соответствии с п.11 ФСБУ 25/2018 по договорам аренды:

- аренда быстровозводимого сборно-разборного здания по договору № 21-2025 от 07.02.2025, заключенному с ИП Евсеев Д.П. (срок аренды 12 месяцев, общая сумма договора 230 тыс. руб.;

аренда снегоотбрасывателей (2 шт.) по договору № СШФ/19/2018 от 19.11.2018, заключенного с АО «Гидроремонт-ВКК» (срок аренды 175 мес., 163 тыс. руб.).

Наличие и движение основных средств, сданных в аренду

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов: Первоначальная стоимость	Выбыло объектов: Накопленная амортизация	Начислено амортизации	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
Основные средства, сданные в аренду, в том числе:	**2025**	**2 096**	**(1 023)**	**-**	**-**	**-**	**(150)**	**2 096**	**(1 173)**
	2024	**2 096**	**(873)**	**-**	**-**	**-**	**(150)**	**2 096**	**(1 023)**
Здания	2025	2 096	(1 023)	-	-	-	(150)	2 096	(1 173)
	2024	2 096	(873)	-	-	-	(150)	2 096	(1 023)

Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период			На конец года
		Первоначальная стоимость	Затраты за период	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	Первоначальная стоимость
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств, в том числе:	**2025**	**10 510**	**2 881**	**-**	**(7 399)**	**5 992**
	2024	**6 265**	**77 325**	**-**	**(73 080)**	**10 510**
Незавершенное строительство	2025	3 553	2 008	107	-	5 668
	2024	**6 158**	70 475	-	(73 080)	3 553
Оборудование к установке и материалы для капитальных вложений	2025	107	-	(107)	-	-
	2024	107	-	-	-	107
Незавершенные операции по приобретению основных средств	2025	6 850	873	-	(7 399)	324
	2024	-	6 850	-	-	6 850

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

Обесценение нематериальных активов, основных средств, инвестиционной недвижимости и капитальных вложений на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года

С целью выявления признаков возможного обесценения внеоборотных активов Обществом проведена оценка их наличия по состоянию на 31.12.2025 года и 31.12.2024 года. По результатам оценки установлено отсутствие признаков обесценения внеоборотных активов на указанные даты.

Права пользования активами и обязательства по аренде

Права пользования активами

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

Общество получило в аренду объекты, предназначенные для общехозяйственных нужд.

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

Группа прав пользования активами	Сроки полезного использования (число лет)
Офисные здания и помещения	3-5
Производственные машины и оборудование	4

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

Обязательства по аренде

Информация об обязательствах по аренде представлена в пунктах 3.4.2 и 3.5.3 Пояснений.

Информация о процентах по арендным обязательствам представлена в пункте 3.5.3 Пояснений.

Пересмотр стоимости прав пользования активами и обязательства по аренде

В отчетном году была пересмотрена величина обязательств по аренде и прав пользования активами в связи с изменением условий аренды: изменились сроки договоров аренды, ставки дисконтирования.

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

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

Наименование скорректированного показателя	Сумма
Права пользования активами	(16 803)
Обязательство по аренде	(16 803)

Прочая информация по договорам аренды

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

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

3.1.2 Инвестиционная недвижимость (строка 1160 Бухгалтерского баланса)

Строка 1160 «Инвестиционная недвижимость» Бухгалтерского баланса состоит из подстрок: 1161 «Инвестиционная недвижимость.

Наименование группы инвестиционной недвижимости	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1161 «Инвестиционная недвижимость», в том числе:	**171 172**	**173 100**	**175 751**
Здания	171 172	173 100	175 751

Наличие и движение инвестиционной недвижимости

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации первоначальной стоимости	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация
					Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация			
Инвестиционная недвижимость, в том числе:	**2025**	**192 803**	**(19 703)**	**-**	**-**	**-**	**(1 928)**	**192 803**	**(21 631)**
	2024	**192 803**	**(17 052)**	**-**	**-**	**-**	**(2 651)**	**192 803**	**(19 703)**
Здания	2025	192 803	(19 703)	-	-	-	(1 928)	192 803	(21 631)
	2024	192 803	(17 052)	-	-	-	(2 651)	192 803	(19 703)

В таблице ниже представлены будущие арендные платежи к получению по договорам операционной аренды объектов инвестиционной недвижимости:

Период погашения	На 31.12.2025	На 31.12.2024
5 лет	28 985	5 797
Итого арендные платежи к получению по операционной аренде	**28 985**	**5 797**

3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1210 «Запасы», в том числе:	**34 101**	**25 301**	**13 641**
Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности, в том числе:	20 178	13 591	4 823
Сырье и материалы	10 586	7769	2 473
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	2 311	-	-
Прочие материалы	7 281	5 822	2 350
Товары для перепродажи	13 915	11 702	8 810
Животные на выращивании и откорме	8	**8**	**8**

Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 резерв под снижение их стоимости не создавался.

По состоянию на 31.12.2025 сумма авансов, уплаченных на приобретение запасов, составляет 2 702 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 1 781 тыс. руб., на 31.12.2023 – 154 тыс. руб.).



Запасы в залоге отсутствуют.

Движение запасов раскрыто в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период		На конец периода
		Себестоимость	Поступило	Выбыло Себестоимость	Себестоимость
Запасы, в том числе:	**2025**	**25 301**	**95 032**	**(86 232)**	**34 101**
	2024	**13 641**	**39 344**	**(27 684)**	**25 301**
Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности, в том числе:	2025	13 591	52 109	(45 522)	20 178
	2024	4 823	33 711	(24 943)	13 591
Сырье и материалы	2025	7 769	20 955	(18 138)	10 586
	2024	2 473	17 426	(12 130)	7 769
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	2025	-	4 312	(2 001)	2 311
	2024	-	-	-	-
Прочие материалы	2025	5 822	26 842	(25 383)	7 281
	2024	2 350	16 285	(12 813)	5 822
Товары для перепродажи	2025	11 702	42 923	(40 710)	13 915
	2024	8 810	5 633	(2 741)	11 702
Животные на выращивании и откорме	2025	8	-	-	8
	2024	8	-	-	8

3.2.2 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (строка 1220 Бухгалтерского баланса)

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1220 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»	**-**	**7 463**	**582**

3.2.3 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

Общая величина дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 17 624 тыс. руб., 33 360 тыс. руб., 4 096 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 соответственно:

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1230 «Дебиторская задолженность», в том числе:	**17 624**	**33 360**	**4 096**
Покупатели и заказчики, в том числе:	**8 969**	**21 959**	**2 093**
учтенная по условиям договора	9 049	22 220	2 327
резерв	(80)	(261)	(234)
Авансы выданные, в том числе:	**6 675**	**10 648**	**868**
учтенная по условиям договора	7 548	11 009	868
резерв	(873)	(361)	-
Расчеты с подотчетными лицами, в том числе:	**710**	**172**	**102**
учтенная по условиям договора	710	172	102
резерв	-	-	-
НДС по авансам, выданным под приобретение и создание основных средств, в том числе:	**702**	**168**	**794**
учтенная по условиям договора	702	168	794
резерв	-	-	-
Прочие дебиторы, в том числе:	**568**	**413**	**239**

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
учтенная по условиям договора	568	413	239
резерв	-	-	-

Прочая задолженность прочих дебиторов представлена в основном задолженностью по прочим расчетам с разными дебиторами в размере 568 тыс. руб.

Наличие и движение резерва по дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	Создание резерва	Восстановление резерва	Списание за счет резерва	На конец года
Резерв по дебиторской задолженности, в том числе:	**2025**	**(622)**	**(697)**	**335**	**31**	**(953)**
	2024	**(234)**	**(388)**	**-**	**-**	**(622)**
Покупатели и заказчики	2025	(261)	-	166	15	(80)
	2024	(234)	(27)	-	-	(261)
Авансы выданные	2025	(361)	(697)	169	16	(873)
	2024	-	(361)	-	-	(361)

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Просроченная задолженность покупателей заказчиков более года, том числе:	**582**	**502**	**246**	**-**	**166**	**-**
Мораторная*	-	-	-	-	-	-

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

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

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1250 «Денежные средства и денежные эквиваленты», в том числе:	**20 977**	**5 854**	**8 384**
Денежные средства на банковских счетах	20 340	4 584	8 167
Денежные средства в кассе	307	250	23
Прочие денежные средства	330	1 020	194

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



Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2025	Рейтинго-вое агентство	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:			**20 340**	**4 584**	**8 167**
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	20 324	4 557	7 611
Банк ГПБ (АО)	AA+(RU)	АКРА	16	27	556
Прочие денежные средства, в том числе:			**330**	**1 020**	**194**
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	330	1 020	194

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

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

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

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

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	**3 497**	**5 767**
Поступления от добровольного возмещения ущерба	1 955	-
Возврат переплаты по ЕСН	1 419	-
Получение субсидии	-	5 754
Прочие поступления по текущей деятельности	123	13
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	**(21 392)**	**(26 260)**
Налоги и сборы	(1 191)	(12 231)
Расчеты с подотчетными лицами	(14 093)	(10 144)
Плата за аренду лесных участков	(2 444)	(485)
Комиссия за эквайринг	(1 515)	(1 073)
Платежи по страхованию	(541)	(460)
Выплата вознаграждений членам СД и РК	(278)	(359)
Прочие платежи по текущей деятельности	(1 330)	(1 508)
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	**(4 464)**	**(5 191)**
Платежи по договорам аренды по дисконтированным арендным обязательствам	(4 464)	(5 191)

3.3 Капитал (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

Уставный капитал Общества состоит:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Количество акций на 31.12.2024, шт.	Количество акций на 31.12.2023, шт.
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1,00 руб.	482 153 947	482 153 947	482 153 947

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

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2025 зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Доля владения, %
Основное общество, в том числе:		**482 153 947**	**100,00%**
ПАО «РусГидро»	фактический	482 153 947	100,00%
Итого		**482 153 947**	**100,00%**

3.3.2 Добавочный капитал (без накопленной дооценки) (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 добавочный капитал Общества составил 113 342 тыс. руб., 113 342 тыс. руб., 113 342 тыс. руб. соответственно и состоит из эмиссионного дохода Общества.

3.3.3 Стоимость чистых активов

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 стоимость чистых активов Общества составила 340 257 тыс. руб., 381 517 тыс. руб., 433 934 тыс. руб. соответственно.

3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)

3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса)

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

Наименование	Год погашения	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1410 «Заемные средства», в том числе:		**253 706**	**135 986**	**41 429**
Заемные средства, в том числе:		**253 706**	**135 986**	**41 429**
Основное общество	2036	253 706	135 986	41 429

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

Наименование займодавца / кредитора	На 31.12.2025	Срок погашения
Основное общество	91 321	2036
Итого	**91 321**	



Анализ заемных средств по срокам погашения

Срок погашения	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого кредиты и займы долгосрочные, в том числе:	**253 706**	**135 986**	**41 429**
От одного года до двух лет	-	-	-
От двух до трех лет	-	-	-
От четырех до пяти лет	-	-	-
Более пяти лет	253 706	135 986	41 429

3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)

Наименование обязательства	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1450 «Прочие долгосрочные обязательства», в том числе:	**35 285**	**41 426**	**212**
долгосрочные обязательства по аренде	30 889	36 631	212
доходы будущих периодов	4 396	-	-
средства целевого финансирования	-	4 795	-

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составляет 25 439 тыс. руб., 90 948 тыс. руб., и 9 949 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, и 31.12.2023 соответственно.

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

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1521 «Задолженность перед поставщиками и подрядчиками», в том числе:	**4 000**	**80 098**	**838**
Поставщикам услуг по организации мероприятий	1 033	435	-
Поставщикам тепловой энергии	804	-	-
Поставщикам электроэнергии	695	-	
Поставщикам материальных запасов	541	522	339
Поставщикам агентских услуг	184	6	85
Поставщикам информационных услуг	183	-	-
Задолженность за аренду оборудования	153	76 781	-
Поставщикам автотранспортных услуг	133	181	299
Поставщикам коммунальных услуг	55	411	16
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	24	-	40
Прочие	195	1 762	59

3.5.2 Краткосрочные оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	Период	На начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	На конец года
Краткосрочные оценочные	**2025**	**11 229**	**14 017**	**(14 336)**	**(1 648)**	**9 262**



Наименование показателя	Период	На начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	На конец года
обязательства, в том числе:	**2024**	8 037	13 806	(10 470)	(144)	11 229
по предстоящей оплате отпусков	2025	11 229	14 017	(14 336)	(1 648)	9 262
	2024	8 037	13 806	(10 470)	(144)	11 229

3.5.3 Прочие краткосрочные обязательства (строка 1550 Бухгалтерского баланса)

Наименование обязательства	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1550 «Прочие краткосрочные обязательства», в том числе:	**9 099**	**7 699**	**3 930**
Краткосрочные обязательства по аренде	9 099	7 699	3 930

Проценты по арендным обязательствам

Сумма процентов по арендным обязательствам отражена в составе строки 2330 «Проценты к уплате» отчета о финансовых результатах, и составляет за 2025 год 4 539 тыс. руб. (за 2024 год – 2 053 тыс. руб.).

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

Обществом были арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого аренда основных средств*, в том числе:	**51 539**	**51 539**	**69 232**
ДАГН г. Саяногорска	50 076	50 076	16 048
МИНЛЕС ХАКАСИИ	1 380	1 380	48 078
АО «Гидроремонт – ВКК»	83	83	83
ООО «СНОУПРОМ»	-	-	5 023

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

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

3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества в 2025 году занимает Оказание услуг в области проведения мероприятий (36,18%).

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2110 «Выручка», в том числе:	**303 751**	**252 798**
Оказание услуг в области проведения мероприятий	109 882	129 188
Оказание услуг в области спорта	65 146	55 503
Оказание услуг по размещению в гостиницах	38 951	26 881
Оказание экскурсионных услуг	34 951	6 503
Оказание услуг в области организации питания	29 783	12 141
Предоставление имущества в аренду	20 986	20 472
Выручка от прочих операций	4 052	2 110

3.7.2 Себестоимость продаж, коммерческие расходы и управленческие расходы (строка 2120, строка 2210 и строка 2220 Отчета о финансовых результатах)

Расшифровка себестоимости в разрезе видов деятельности приведена в таблице:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	**(299 590)**	**(267 681)**
Оказание услуг в области проведения мероприятий	(111 088)	(115 801)
Оказание услуг в области спорта	(76 208)	(75 402)
Оказание услуг в области организации питания	(52 618)	(27 354)
Оказание услуг по размещению в гостиницах	(28 484)	(31 299)
Оказание экскурсионных услуг	(22 483)	(9 964)
Предоставление имущества в аренду	(8 709)	(7 861)

Расшифровка себестоимости по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	**(299 590)**	**(267 681)**
Материальные затраты	(77 816)	(26 124)
Затраты на оплату труда	(61 753)	(66 915)
Отчисления на социальные нужды	(20 621)	(19 725)
Амортизация	(17 287)	(15 834)
Услуги сторонних организаций	(109 909)	(131 092)
Прочие затраты	(12 204)	(7 991)

Расшифровка коммерческих расходов по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2210 «Коммерческие расходы», в том числе:	**-**	**(58)**
Прочие затраты	-	(58)

Расшифровка управленческих расходов по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2220 «Управленческие расходы», в том числе:	**(55 004)**	**(51 180)**
Материальные затраты	(1 579)	(2 255)
Затраты на оплату труда	(32 437)	(29 338)
Отчисления на социальные нужды	(8 140)	(7 499)
Амортизация	(53)	(62)
Услуги сторонних организаций	(11 415)	(10 400)
Прочие затраты	(1 380)	(1 626)

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

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого расходы по обычным видам деятельности:	**(354 594)**	**(318 919)**
Итого по элементам:	**(354 594)**	**(318 919)**
Материальные затраты	(79 395)	(28 379)
Затраты на оплату труда	(94 190)	(96 253)
Отчисления на социальные нужды	(28 761)	(27 224)
Амортизация	(17 340)	(15 896)
Прочие затраты	(134 908)	(151 167)

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

Наименование показателя	За 2025 год		За 2024 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Итого по строке 2340 «Прочие доходы» и 2350 «Прочие расходы», в том числе:	**3 928**	**(8 641)**	**193**	**(8 241)**
Штрафы, пени, неустойки к получению (уплате)	1 861	(310)	38	(131)
Оценочные обязательства по оплате труда	1 648	-	144	-
Субсидия на реализацию мероприятий по развитию туристической инфраструктуры	400	-	-	-
Доходы (расходы) от списания задолженности	19	-	-	-
Прибыли (убытки) прошлых лет	-	(3 958)	-	(5 022)
Расходы на услуги банков	-	(1 893)	-	(1 306)
Невозмещаемый НДС	-	(1 184)	-	(463)
Резерв по сомнительным долгам	-	(513)	-	(387)
Расходы на оплату труда	-	(475)	-	(74)
Судебные издержки, госпошлина	-	(142)	-	(137)
Расходы по управлению капиталом	-	(13)	-	(13)
Убыток от выбытия ОС	-	-	-	(270)
Прочие	-	(153)	11	(438)

3.9 Налоги

Налог на прибыль организации

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

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Убыток до налогообложения	**(60 095)**	**(76 222)**
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного дохода по налогу на прибыль	15 024	15 244
Постоянный налоговый расход	(583)	(472)
Уменьшение (прирост) отложенных налоговых активов (из строки 2412)	(13 690)	(33 298)
Прирост (уменьшение) отложенных налоговых обязательств (из строки 2412)	(751)	9 493
Пересчет отложенных налоговых активов в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций	-	13 688
Пересчет отложенных налоговых обязательств в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций	-	(4 655)
Текущий налог на прибыль	**-**	**-**

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1180 «Отложенные налоговые активы», в том числе:	**63 201**	**48 762**	**24 957**
Отложенные налоговые активы	81 275	60 217	26 919
Отложенные налоговые обязательства	(18 074)	(11 455)	(1 962)

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 26 709 тыс. руб. (18 737 тыс. руб. в 2024). Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 39 666 тыс. руб. (37 856 тыс. руб. в 2024).

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

3.10 Дивиденды

Годовым общим собранием акционеров (протокол № 1553пр от 28.05.2025) было принято решение не выплачивать (не объявлять) дивиденды по результатам 2024 года по обыкновенным акциям Общества.

Годовым общим собранием акционеров (протокол № 1496пр от 13.05.2024) было принято решение не выплачивать (не объявлять) дивиденды по результатам 2023 года по обыкновенным акциям Общества.

3.11 Прибыль (убыток) на акцию

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

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Базовая прибыль (убыток) за отчетный год (тыс. руб.)	(45 656)	(52 417)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	482 153 947	482 153 947
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	**(0,09)**	**(0,11)**

3.12 Связанные стороны

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

Общество контролируется Публичным акционерным обществом «Федеральная гидрогенерирующая компания – РусГидро» (ПАО «РусГидро») 660049, Красноярский край, г.о. город Красноярск, г. Красноярск, ул. Перенсона, зд. 2А, помещ. 1, которому принадлежит доля в размере 100% уставного капитала общества. ПАО «РусГидро» контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 62,20% обыкновенных акций. Акции ПАО «РусГидро» допущены к организованным торгам. На основании п. 2 статьи 6.1 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» Общество не обязано располагать информацией о своих бенефициарных владельцах и принимать обоснованные и доступные в сложившихся

обстоятельствах меры по установлению в отношении своих бенефициарных владельцев сведений.

Информация о всех организациях, входящих в группу компаний ПАО «РусГидро», приведена на сайте ПАО «РусГидро» по адресу: https://rushydro.ru/company/structure/.

В соответствии с Уставом влияние на деятельность Общества оказывает учредитель и Совет директоров Общества

Перечень связанных сторон

Наименование связанной стороны
Основное общество:
ПАО «РусГидро»
Прочие связанные общества:
АО «ТК РусГидро»
АО «Гидроремонт-ВКК»
ООО «РусГидро ИТ Сервис»
АО «РусГидро ОЦО»
АО «ВНИИГ имени Б.Е. Веденеева»
АО «ДГК»
АО «ЛЕНГИДРОПРОЕКТ»
ПАО «Сахалинэнерго»
АО «УК ГИДРООГК»
АО «Институт Гидропроект»
АО «РГС»
АО «СК РусГидро»
АО «ХЭТК»
АО «ЭЗС РусГидро»

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

3.12.1 Продажи связанным сторонам

Общая величина продаж связанным сторонам составила:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Итого продажи связанным сторонам, в том числе:	**183 000**	**186 897**
Выручка от продаж, в том числе:	**183 000**	**186 897**
Основное общество	175 876	186 561
Прочие связанные стороны	7 124	336

3.12.2 Закупки у связанных сторон

Стоимость закупок у связанных сторон составила:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Итого закупки у связанных сторон, в том числе:	**(11 802)**	**(4 807)**
Приобретение работ и услуг по текущей деятельности, в том числе:	**(11 802)**	**(4 807)**
Основное общество	(1 641)	(359)
Прочие связанные стороны	(10 161)	(4 448)

34

3.12.3 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами

Негосударственными пенсионными фондами для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества являются АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд».

Расходы по взносам Общества в негосударственные пенсионные фонды отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. Общая сумма отчислений в фонды за 2024 год составила 59 тыс.руб., в 2025 год отчисления не производились.

3.12.4 Состояние расчетов со связанными сторонами

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 задолженность связанных сторон перед Обществом составляет:

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого задолженность связанных сторон, в том числе:	**7 442**	**20 036**	**2 529**
Покупатели и заказчики краткосрочные, в том числе:	**7 309**	**19 131**	**1 735**
Основное общество	3 186	18 788	1 663
Прочие связанные стороны	4 123	343	72
Авансы выданные краткосрочные, в том числе:	**133**	**737**	**-**
Основное общество	-	496	-
Прочие связанные стороны	133	241	-
НДС по авансам выданным на приобретение основных средств, в том числе:	**-**	**168**	**794**
Прочие связанные стороны	-	168	794

Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение и создание нематериальных активов, основных средств, инвестиционной недвижимости, составили:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Авансы, выданные под приобретение и создание основных средств, в том числе:	**84**	**-**	**-**
Прочие связанные стороны	84	-	-

Резерв по сомнительным долгам в отношении задолженности связанных сторон по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, 31.12.2023 не создавался.

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

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами, в том числе:	**444**	**80 632**	**301**
Основное общество	126	1 932	-
Прочие связанные стороны	318	78 700	301

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

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Долгосрочные обязательства по аренде, в том числе:	**15 056**	**19 693**	**212**
Прочие связанные стороны	15 056	19 693	212

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Краткосрочные обязательства по аренде, в том числе:	**9 099**	**7 699**	**-**
Основное общество	3 646	2 695	-
Прочие связанные стороны	5 453	5 004	-

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

3.12.5 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и Генерального директора Общества, заместителей генерального директора Общества, а также руководителей структурных подразделений Общества и их заместителей.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с Положением о выплате членам Совета директоров АО «РусГидро Туризм» вознаграждений и компенсаций, утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 16.02.2022 (протокол № 1387пр от 16.05.2022).

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

В 2025 и 2024 годах Общество начислило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на общую сумму 14 172 тыс. руб. и 8910 тыс. руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2025 году составила 3 104 тыс. руб. (в 2024 году – 1558 тыс. руб.).

Долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу Общества отсутствуют.

3.12.6 Денежные потоки между Обществом и связанными сторонами

Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций Поступления, в том числе:	**4110**	**187 348**	**173 820**
от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг, в том числе:	4111	172 563	164 062
Основное общество	4111	172 563	164 062
арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей, в том числе:	4112	14 785	9 758
Основное общество	4112	14 785	9 758
Платежи, в том числе:	**4120**	**(4 426)**	**(1 801)**
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги, в том числе:	4121	(1 343)	(801)
Основное общество	4121	(1 343)	(801)
процентов по долговым обязательствам, в том числе:	4123	(3 083)	(1 000)
Основное общество	4123	(3 083)	(1 000)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**182 922**	**172 019**
Денежные потоки от инвестиционных операций Платежи, в том числе:	**4220**	**(71)**	**-**

Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, в том числе:	4221	(71)	-
Основное общество	4221	(71)	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**(71)**	-
Денежные потоки от финансовых операций Поступления, в том числе:	**4310**	**121 929**	**94 558**
получение кредитов и займов, в том числе:	4311	121 929	94 558
Основное общество	4311	121 929	94 558
Платежи, в том числе:	**4320**	**(2 233)**	**(4 106)**
прочие платежи, в том числе:	4329	(2 233)	(4 106)
Основное общество	4329	(2 233)	(4 106)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**119 696**	**90 452**
Сальдо денежных потоков за период	**4400**	**302 547**	**262 471**

3.13 Информация по сегментам

Информация по сегментам в бухгалтерской отчетности не раскрывается на основании п. 2 Положения по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» (ПБУ 12/2010).

3.14 Государственная помощь

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Получено бюджетных средств, в том числе:	-	5 754
на вложения во внеоборотные активы	-	5 754

3.15 Условные обязательства

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

Руководство Общества принимает необходимые меры для соответствия указанным изменениям российского налогового законодательства. Тем не менее, в связи с тем, что в настоящее время еще не успела сформироваться устойчивая практика их применения, достоверно оценить вероятность возникновения претензий со стороны российских налоговых органов в отношении соблюдения Обществом указанных изменений, а также вероятность благоприятного разрешения налоговых споров (в случае их возникновения) на текущий момент не представляется возможным. В случае возникновения налоговых споров возможно влияние на финансовое положение и (или) результаты хозяйственной деятельности Общества.

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

3.16 Управление финансовыми рисками

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

Рыночные риски

Рыночные риски связаны с возможными неблагоприятными для организации последствиями в случае изменения рыночных параметров, в частности цен и ценовых индексов (на товары, работы, услуги). Усиление конкуренции на рынке оказания гостиничных услуг, услуг в области спорта, туризма.

Валютный риск. Оказываемые Обществом услуги реализуются на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте. Расчеты с поставщиками также производятся главным образом в валюте Российской Федерации – рублях. Практически все обязательства Общества выражены в национальной валюте.

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

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей (операционной) деятельности Общества в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок.

Влияние изменений уровня среднерыночных процентных ставок на стоимость финансовых вложений Общества является незначительным, так как ставки доходности по финансовым вложениям Общества являются фиксированными.

Ценовой риск. Общество реализует свои услуги населению. В целом риски, связанные с возможным снижением цены на оказываемые услуги населению, оцениваются как незначительные.

Кредитный риск

Кредитный риск характеризует возможность финансовых потерь Общества вследствие неспособности контрагентов выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Обществом продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых у Общества возникают финансовые активы.

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

Обществом утверждается список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов (детали размещений приведены в пункте 3.2.4 Пояснений). Общество проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

3.17 Непрерывность деятельности

По результатам 2025 года Обществом получен чистый убыток в размере 45 656 тыс. руб., 2024 года – 52 417 тыс. руб.

Стоимость чистых активов по состоянию на 31.12.2025 величина отрицательная и составляет 340 257 тыс. руб. (на 31.12.2024 - 386 312 тыс. руб., на 31.12.2023 - 433 934 тыс. руб.).

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

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Уставный капитал	482 154	482 154	482 154
Стоимость чистых активов	340 257	381 517	433 934
Недостаточность чистых активов по сравнению с уставным капиталом	(141 897)	(100 637)	(48 220)

Риск предъявления кредиторами требования о досрочном исполнении обязательств является контролируемым. Единственным акционером и основным кредитором Общества является ПАО «РусГидро». Текущих намерений у единственного акционера Общества ПАО «РусГидро» по предъявлению требований о досрочном исполнении обязательств нет.

Планов по ликвидации компании у акционера нет.

Решения об уменьшении уставного капитала Общества до величины, не превышающей стоимость его чистых активов, или о ликвидации Общества акционером, не принимались.

Бухгалтерская отчетность также содержит факт наличия отрицательного денежного потока (Отчет о движении денежных средств). Наличие отрицательного сальдо от операционной деятельности связано с ростом дебиторской задолженности, увеличением суммы запасов и выданных авансов.

Несмотря на то, что вышеуказанные события указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызывать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, тем не менее Общество считает, что активы и обязательства отражаются исходя из того, что организация сможет реализовать свои активы, услуги и выполнить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности соблюдая условие ее непрерывности.

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

В течении 2025 года проведена работа по введению новых (дополнительных) видов деятельности, расширению перечня оказываемых услуг с целью получения дополнительных источников дохода.

Указанные действия и меры в совокупности рассматриваются как положительные факторы, нивелирующие негативное воздействие на отчетность вышеуказанных обстоятельств.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из принципа допущения непрерывности деятельности. Общество будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в обозримом будущем и не имеет намерения или потребности в ликвидации.

Генеральный директор **И.Е. Мотенко**

10 марта 2026

42