



ПАО «Камчатскэнерго»

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

1. Общие сведения.....	6
1.1 Информация об Обществе.....	6
1.2 Операционная среда Общества	7
2. Учетная политика	10
2.1 Основа составления	10
2.2 Представление активов и обязательств	10
2.3 Основные средства.....	11
2.4 Капитальные вложения	13
2.5 Финансовые вложения	14
2.6 Запасы.....	14
2.7 Дебиторская задолженность.....	15
2.8 Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в Отчете о движении денежных средств.....	15
2.9 Уставный, добавочный и резервный капитал	16
2.10 Кредиты и займы полученные	16
2.11 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы.....	16
2.12 Доходы	17
2.13 Расходы	17
2.14 Изменения в учетной политике Общества	18
3. Раскрытие существенных показателей.....	21
3.1 Внеоборотные активы (раздел I Бухгалтерского баланса)	21
3.1.1 Основные средства (строка 1150 Бухгалтерского баланса).....	21
3.1.2 Долгосрочные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)	27
3.2 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса).....	29
3.2.1 Запасы (строка 1210 Бухгалтерского баланса).....	29
3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса).....	30
3.2.3 Денежные средства и денежные эквиваленты (строка 1250 Бухгалтерского баланса)	31
3.3 Капитал (раздел III Бухгалтерского баланса).....	33
3.3.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)	33
3.3.2 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса).....	33
3.3.3 Стоимость чистых активов.....	33
3.4 Долгосрочные обязательства (раздел IV Бухгалтерского баланса)	34
3.4.1 Долгосрочные заемные средства (строка 1410 Бухгалтерского баланса).....	34
3.4.2 Прочие долгосрочные обязательства (строка 1450 Бухгалтерского баланса)	35
3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса).....	35
3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)	35
3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)	36
3.5.3 Краткосрочные оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)	36
3.5.4 Прочие краткосрочные обязательства (строка 1550 Бухгалтерского баланса)	37
3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах.....	37
3.6.1 Арендованные основные средства	37
3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные.....	37
3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные	38
3.7 Доходы и расходы по обычным видам деятельности (Отчет о финансовых результатах)	38
3.7.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)	38
3.7.2 Себестоимость продаж и управленческие расходы (строка 2120, и строка 2220 Отчета о финансовых результатах).....	38
3.8 Прочие доходы и расходы (строка 2340 и строка 2350 Отчета о финансовых результатах).....	39
3.9 Налоги	40
3.10 Дивиденды	41
3.11 Прибыль (убыток) на акцию	41
3.12 Связанные стороны	41

3.12.1	Продажи связанным сторонам	42
3.12.2	Закупки у связанных сторон	43
3.12.3	Расчеты с негосударственными пенсионными фондами	43
3.12.4	Состояние расчетов со связанными сторонами	43
3.12.5	Вознаграждение основному управленческому персоналу	44
3.12.6	Денежные потоки между Обществом и связанными сторонами	44
3.13	Информация по совместной деятельности	45
3.14	Информация по сегментам	46
3.15	Условные обязательства	46
3.16	Управление финансовыми рисками	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров публичного акционерного общества энергетики и электрификации «Камчатскэнерго» (ПАО «Камчатскэнерго»):

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ПАО «Камчатскэнерго» (далее – «Общество») на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах за 2025 год;
- отчет об изменениях капитала за 2025 год;
- отчет о движении денежных средств за 2025 год;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.



Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка обесценения основных средств См. пункты 2.3, 2.4, 3.1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. На 31 декабря 2025 года совокупная балансовая стоимость основных средств Общества составила 27 459 млн руб. Это самый значимый актив на балансе Общества, на который приходится 58% общей стоимости активов. Руководство Общества провело анализ результатов деятельности Общества, перспектив развития отрасли, операционных планов и выявило признаки обесценения основных средств Общества, являющегося единицей, генерирующей денежные потоки. В связи с выявлением признаков обесценения руководство провело оценку возмещаемой стоимости основных средств Общества. По результатам проведенного тестирования не было выявлено необходимости признания обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года. Мы уделили особое внимание оценке обесценения основных средств, потому что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, и в его основе лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, которые по своей сути являются неопределенными.	Мы получили и проанализировали финансовую модель, использованную руководством для оценки обесценения основных средств. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии. Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения основных средств включали следующее: • проверку методологии, использованной руководством Общества при проведении теста на обесценение; • проверку на выборочной основе ключевых допущений, использованных в финансовой модели, и их соответствие бизнес-плану Общества, доступной и надежной внешней информации (включая макроэкономические прогнозы, информацию о регулируемых ценах на электроэнергию и т.д.) и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли; • оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности эксперта руководства; • проверку на выборочной основе точности и уместности исходных данных, заложенных руководством в финансовую модель для оценки обесценения основных средств; • проверку на выборочной основе математической точности финансовой модели, использованной руководством для оценки обесценения основных средств; • получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки основных средств на предмет обесценения.



	Приемлемость текущей оценки руководства в отношении обесценения основных средств при подготовке отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данная оценка не претерпит значительных изменений. Мы отмечаем, что использованная руководством финансовая модель является в значительной степени чувствительной к изменениям основных допущений. Можно обоснованно предположить, что, если фактические показатели окажутся отличными от сделанных допущений, то соответственно, в будущем может возникнуть убыток от обесценения. • Кроме того, мы проверили соответствие информации, раскрытой в пунктах 2.3, 2.4, 3.1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, требованиям к раскрытию информации, установленным ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», ФСБУ 6/2020 «Основные средства», ФСБУ 26/2020 «Капитальные вложения».
Оценка резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков См. пункты 2.7 и 3.2.2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков Общества составила 2 448 млн руб. (за вычетом резерва по сомнительным долгам в сумме 2 247 млн руб.), начисленный по состоянию на 31 декабря 2025 года резерв по сомнительным долгам является значительным и составляет 48% от валовой суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. В процессе подготовки бухгалтерской отчетности руководство Общества проводит комплексный анализ дебиторской задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на отчетную дату с целью определения величины необходимого оценочного резерва по сомнительным долгам. Данный резерв представляет собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.	Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков включали следующее: • анализ оборачиваемости дебиторской задолженности для подтверждения оценки вероятности погашения, проведенной руководством; • выборочное тестирование просроченной, но не зарезервированной дебиторской задолженности на основе анализа платежеспособности контрагентов, наличия информации о рассрочке платежа, последующей оплаты после отчетной даты и прочих факторов для оценки выводов руководства об отсутствии необходимости начисления резерва; • выборочное тестирование документов, на основании которых руководство произвело оценку вероятности погашения задолженности, например, платежных поручений, подтверждающих оплату задолженности в следующем отчетном периоде; • проверку на выборочной основе сроков возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков для подтверждения длительности периода просрочки платежа;



Величина резерва оценивается по каждому сомнительному долгу с учетом платежеспособности должника и оценки вероятности погашения задолженности полностью или частично. Степень точности такой оценки руководства будет подтверждена или опровергнута развитием будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными. Мы уделили особое внимание оценке резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в связи с тем, что процесс оценки предполагает применение значительных суждений руководством, и суммы резерва являются существенными.	• получение и анализ письменных заявлений руководства в отношении проведенной оценки резерва по сомнительным долгам; • оценку достаточности раскрытой информации в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Приемлемость текущих оценок руководства Общества при подготовке бухгалтерской отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, не является гарантией того, что с наступлением будущих событий, которые по своей сути являются неопределенными, данные оценки не претерпят значительных изменений.
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года и Годовой отчет ПАО «Камчатскэнерго» за 2025 год (но не включает бухгалтерскую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года и Годовым отчетом ПАО «Камчатскэнерго» за 2025 год мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность

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

При подготовке бухгалтерской 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 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 отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской 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 и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 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 отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит отчитывающейся организации, для которой бухгалтерская отчетность составляется путем агрегирования финансовой информации нескольких подразделений, для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации подразделений отчитывающейся организации, в качестве основы для формирования мнения о бухгалтерской отчетности отчитывающейся организации. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита отчитывающейся организации. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

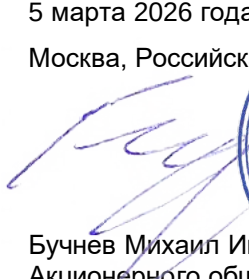
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Бучнев Михаил Игоревич.

5 марта 2026 года

Москва, Российская Федерация



Бучнев Михаил Игоревич, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099044)

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за 2025 г.

Организация Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго»
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Организационно-правовая форма Публичные акционерные общества
 Форма собственности Частная собственность
 Адрес в пределах места нахождения: 683000, Камчатский край, г. Петропавловск-Камчатский, ул. Набережная, д. 10
 Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту
 Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит Акционерное общество «Технологии Доверия – Аудит»
 Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации
 Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации
 Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению
 Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность Общее собрание акционеров

по ОКПО	106106
ИНН	4100000668
по ОКОПФ	12247
по ОКФС	16

☒ ДА ☐ НЕТ

ИНН	7705051102
ОГРН	1027700148431
	☒ ДА ☐ НЕТ

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2025 г.

Организация Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго»
 Единица измерения: тыс. руб.

Коды		
0710001		
31	12	2025
106106		
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	249 196	187 994	93 238
3.1.1	Основные средства, в том числе:	1150	27 458 716	25 262 436	22 500 885
	основные средства	1151	17 321 872	16 788 130	16 249 512
	незавершенное строительство	1152	4 624 826	4 383 089	3 508 788
	авансы, выданные под приобретение и создание основных средств	1153	3 621 196	2 255 099	1 094 052
	права пользования активами	1154	230 896	240 706	70 181
	незавершенные капитальные вложения в объекты концессии	1155	1 659 926	1 595 412	1 578 352
	Инвестиционная недвижимость	1160	21 756	22 173	22 589
3.1.2	Финансовые вложения, в том числе:	1170	571 707	594 597	594 597
	вклады в дочерние, зависимые и прочие общества	1171	571 707	594 597	594 597
	Прочие внеоборотные активы	1190	14 230	23 360	69 518
	Итого по разделу I	1100	28 315 605	26 090 560	23 280 827
	II. Оборотные активы				
3.2.1	Запасы	1210	5 587 246	5 228 575	3 588 499
	Долгосрочные активы к продаже	1215	680	5 248	1 637
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	18 970	85	16 263
3.2.2	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	11 843 262	9 395 479	9 980 466
	покупатели и заказчики	1231	2 447 748	2 779 339	2 111 794
	авансы выданные	1232	2 071 511	1 793 251	1 796 566
	расчеты по налогам, сборам и страховым взносам	1236	594 533	729 173	1 092 000
	расчеты по субсидиям	1237	6 385 882	3 680 207	4 420 952
	прочие дебиторы	1239	343 588	413 509	559 154
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	23 400	-	-
3.2.3	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 534 336	2 270 125	2 013 154
	Прочие оборотные активы	1260	1	845	18
	Итого по разделу II	1200	19 007 895	16 900 357	15 600 037
	БАЛАНС	1600	47 323 500	42 990 917	38 880 864

Пояснения	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	5 847 747	5 847 747	5 847 747
3.3.2	Добавочный капитал	1350	3 557 853	3 557 853	3 557 853
	Резервный капитал	1360	292 387	292 387	244 649
	Нераспределенная прибыль	1370	5 659 383	4 881 226	4 816 627
	Итого по разделу III	1300	15 357 370	14 579 213	14 466 876
	IV. Долгосрочные обязательства				
3.4.1	Заемные средства	1410	14 877 494	2 417 705	9 201 391
	Отложенные налоговые обязательства	1420	293 470	238 574	152 123
3.4.2	Прочие долгосрочные обязательства, в том числе:				
	долгосрочная кредиторская задолженность	1450	3 382 243	2 120 193	8 610 646
	долгосрочные обязательства по аренде	1452	92 615	98 572	43 602
	расчеты по договорам переуступки прав требования, цессия, прочие	1453	1 667 065	1 856 027	2 044 989
	задолженность по концессионным соглашениям	1454	110 913	3 567	421 346
	целевое финансирование по концессионным соглашениям	1455	1 476 313	-	1 783 839
	Итого по разделу IV	1400	18 553 207	4 776 472	17 964 160
	V. Краткосрочные обязательства				
3.5.1	Заемные средства	1510	2 524 606	11 848 218	2 353 674
3.5.2	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	9 819 378	9 051 659	3 254 835
	задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	2 765 844	2 547 664	1 589 178
	задолженность перед персоналом организации	1522	282 858	263 239	233 411
	задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	1523	1 339	1 216	205 987
	авансы полученные	1525	5 005 756	4 848 165	528 989
	задолженность за материальные ценности, услуги факторинга	1526	1 128 862	589 583	-
	прочая кредиторская задолженность	1529	634 719	801 792	697 270
3.5.3	Оценочные обязательства	1540	750 498	787 010	760 019
3.5.4	Прочие краткосрочные обязательства	1550	318 441	1 948 345	81 300
	краткосрочные обязательства по аренде	1551	245 850	150 856	32 447
	целевое финансирование по концессионным соглашениям	1552	53 932	1 797 415	32 590
	НДС для уплаты в бюджет	1553	18 659	74	16 263
	Итого по разделу V	1500	13 412 923	23 635 232	6 449 828
	БАЛАНС	1700	47 323 500	42 990 917	38 880 864

Генеральный директор

Главный бухгалтер

05 марта 2026 г.



А.Н. Новиков

Е.А. Мордовская

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2025 г.

Организация Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго»

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2025
106106		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
3.7.1	Выручка, в том числе:	2110	44 033 218	40 359 225
	выручка от реализации электроэнергии, в том числе:	2111	27 156 871	25 289 547
	субсидия на возмещение выпадающих доходов	2111.1	14 280 584	12 008 789
	выручка от реализации тепловой энергии, в том числе:	2112	16 117 183	14 285 183
	субсидия на возмещение выпадающих доходов	2112.1	9 745 572	8 254 413
	выручка от услуг по технологическому присоединению	2114	137 455	173 273
	выручка от реализации прочей продукции (работ, услуг)	2119	621 709	611 222
3.7.2	Себестоимость продаж, в том числе:	2120	(38 864 741)	(39 180 465)
	себестоимость реализации электроэнергии	2121	(23 761 958)	(25 027 450)
	себестоимость реализации тепловой энергии	2122	(14 548 027)	(13 615 045)
	себестоимость услуг по технологическому присоединению	2124	(19 656)	(20 005)
	себестоимость реализации прочей продукции (работ, услуг)	2129	(535 100)	(517 965)
	Валовая прибыль	2100	5 168 477	1 178 760
3.7.2	Управленческие расходы	2220	(1 059 157)	(1 038 225)
	Прибыль от продаж	2200	4 109 320	140 535
	Доходы от участия в других организациях	2310	96	80
	Проценты к получению	2320	419 197	683 657
	Проценты к уплате	2330	(2 727 967)	(1 863 399)
3.8	Прочие доходы	2340	652 052	2 233 323
3.8	Прочие расходы	2350	(1 346 275)	(941 739)
	Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	1 106 423	252 457
3.9	Налог на прибыль организаций, в том числе:	2410	(332 150)	(38 736)
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(277 254)	-
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	(54 896)	(38 736)
	Прочие	2460	3 884	(101 384)
	Чистая прибыль	2400	778 157	112 337
	Совокупный финансовый результат	2500	778 157	112 337
3.11	Базовая прибыль на акцию, руб. коп.	2900	0,01	0,00

Генеральный директор

Главный бухгалтер

05 марта 2026 г.



(Handwritten signature of A.N. Novikov)

А.Н. Новиков

(Handwritten signature of E.A. Morдовская)

Е.А. Мордовская

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА за 2025 г.

Организация Публичное акционерное общество энергетики и эл.

«Камчатскэнерго»

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)

Коды		
0710004		
31	12	2025
106106		
384		

по ОКПО

по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	3100	5 847 747	3 557 853	244 649	4 825 575	14 475 824
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	-	(8 948)	(8 948)
3.3.1	На 31 декабря 2023 г. после корректировки	3101	5 847 747	3 557 853	244 649	4 816 627	14 466 876
	За 2024 г.						
	Чистая прибыль	3211	-	-	-	112 337	112 337
	Иные изменения – всего, в том числе:	3240	-	-	47 738	(47 738)	-
	Изменение резервного капитала	3241	-	-	47 738	(47 738)	-
3.3.1	На 31 декабря 2024 г.	3200	5 847 747	3 557 853	292 387	4 881 226	14 579 213
	За 2025 г.						
	Чистая прибыль	3311	-	-	-	778 157	778 157
3.3.1	На 31 декабря 2025 г.	3300	5 847 747	3 557 853	292 387	5 659 383	15 357 370

Генеральный директор

Главный бухгалтер

05 марта 2026 г.



А.Н. Новиков

Е.А. Мордовская

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2025 г.

Организация Публичное акционерное общество энергетики и электрификации «Камчатскэнерго»
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата (число, месяц, год)
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710005		
31	12	2025
106106		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4110	41 487 327	43 326 655
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	18 936 516	19 174 562
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	34 927	45 240
	доходы в виде процентов на остаток денежных средств	4114	227 027	683 076
	бюджетных средств в виде субсидий	4115	21 361 781	21 636 914
3.2.3	прочие поступления	4119	927 076	1 786 863
	Платежи - всего, в том числе:	4120	(41 576 541)	(41 068 461)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(28 848 648)	(30 858 706)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(8 022 832)	(7 564 745)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(2 678 368)	(1 837 578)
	налога на прибыль организаций	4124	(505 116)	-
3.2.3	прочие платежи	4129	(1 521 577)	(807 432)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(89 214)	2 258 194
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4210	150	944
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	-	759
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	150	185
	Платежи - всего, в том числе:	4220	(3 718 108)	(4 231 755)
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(3 718 108)	(4 231 755)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(3 717 958)	(4 230 811)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4310	18 053 128	7 018 000
	получение кредитов и займов	4311	17 873 704	7 018 000
3.2.3	прочие поступления	4319	179 424	-
	Платежи - всего, в том числе:	4320	(14 981 745)	(4 788 412)
	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(14 712 424)	(4 342 000)
3.2.3	прочие платежи	4329	(269 321)	(446 412)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	3 071 383	2 229 588
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(735 789)	256 971
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	2 270 125	2 013 154
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	1 534 336	2 270 125

Генеральный директор

Главный бухгалтер

05 марта 2026 г.



[Handwritten signature]

А.Н. Новиков

Е.А. Мордовская



1. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Публичное акционерное общество «Камчатскэнерго» утверждено в соответствии с Указом Президента РФ от 01.07.1992 № 721 «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества»; Указом президента РФ от 15.08.1992 № 923 «Об организации управления электроэнергетическим комплексом РФ в условиях приватизации»; Указом Президента РФ от 05.11.1992 № 1334 «О реализации в электроэнергетической промышленности Указа Президента РФ от 14.08.1992 №922 «Об особенностях преобразования государственных предприятий объединений, организаций топливно-энергетического комплекса в акционерные общества» и Указом Президента РФ от 16.11.1992 № 1392 «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий».

Общество зарегистрировано на основании Постановления градоначальника г. Петропавловска-Камчатского от 09.04.1993 № 1208.

Основной деятельностью Общества является производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, поставка (продажа) электрической и тепловой энергии по установленным тарифам, оказание услуг по эксплуатации энергетических объектов, осуществление других видов деятельности, разрешенных законодательством.

Адрес (место нахождения) Общества: 683000, Камчатский Край, г. Петропавловск-Камчатский, ул. Набережная, д.10.

Почтовый адрес Общества: 683000, Камчатский Край, г. Петропавловск-Камчатский, ул. Набережная, д.10.

Доля участия Российской Федерации в уставном капитале Общества в лице Министерства имущественных и земельных отношений Камчатского края по состоянию на 31.12.2025 составила – 0,056 % (на 31.12.2024 составляла – 0,056% и на 31.12.2023 – 0,056%).

Численность работников Общества по состоянию на 31.12.2025 составила 3 853 человек (на 31.12.2024 – 3 906 человек, на 31.12.2023 – 3 932 человек).

По состоянию на 31.12.2025 в состав Общества входят 4 филиала, зарегистрированные на территории Российской Федерации, включая: Камчатские ТЭЦ, Центральные электрические сети, Возобновляемая энергетика, Коммунальная энергетика.

Общество на конец отчетного периода имеет дочернее общество АО «Южные электрические сети Камчатки» (доля в уставном капитале – 100%), вид деятельности, которого производство и передача электроэнергии. Дочернее общество является самостоятельным юридическим лицом.

Общество на конец года участвует в уставном капитале ООО «Геотермальная энергетика» (доля в уставном капитале – 51%).

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор;
- Коллегиальный исполнительный орган – Правление.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия.

Состав Совета директоров ПАО «Камчатскэнерго» избран решением годового Общего собрания акционеров ПАО «Камчатскэнерго» (протокол № 3 от 25.05.2025) в количестве 6 членов.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Решением Совета директоров ПАО «Камчатскэнерго» (протокол № 10 от 26.12.2025) определен количественный состав Правления Общества – 5 человек.

Состав Ревизионной комиссии ПАО «Камчатскэнерго» избран решением годового Общего собрания акционеров ПАО «Камчатскэнерго» (протокол № 1 от 30.05.2025) в количестве 5 членов.

Величина выплаченного (подлежащего выплате) вознаграждения аудиторской организации за аудит бухгалтерской отчетности Общества, составленной по РСБУ, за 2025 год составляет 1 426 тыс. руб. (здесь и далее – без НДС). Величина выплаченного в 2025 году вознаграждения аудиторской организации за иные аудиторские услуги (обзорная проверка) составляет 1 493 тыс. руб. Прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, аудиторской организацией в 2025 году не оказывались. В 2026 году подлежит выплате вознаграждение аудиторской организации за аудит консолидированной финансовой отчетности, составленной по МСФО, за 2025 год в сумме 1 855 тыс. руб.

Величина выплаченного предшествующей аудиторской организации вознаграждения за проведение аудита бухгалтерской отчетности Общества, составленной по РСБУ, за 2024 год составляет 1 435 тыс. руб. (здесь и далее – без НДС). Величина выплаченного предшествующей аудиторской организации за проведение аудита бухгалтерской отчетности Общества по МСФО, за 2024 год в сумме 1 033 тыс. руб. Прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, предшествующей аудиторской организацией в 2024 году не оказывались. В 2025 году предшествующей аудиторской организации выплачено вознаграждение за 2024 год, за аудит отдельной финансовой отчетности (МСФО), в сумме 1 722 тыс. руб.

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 система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

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.). Решением Совета директоров (протокол Совета директоров 22.05.2020 № 24) ПАО «Камчатскэнерго» присоединилось к локально-нормативным документам, регулирующим систему внутреннего контроля и управление рисками в Группе РусГидро, включая Положение об управлении рисками Группы РусГидро (протокол от 16.05.2025 № 15). Руководствуясь данным локальным актом, а также нормативными требованиями к публичным акционерным обществам, Обществом сформирован и утвержден Советом директоров (протокол от 26.12.2024 № 9) план мероприятий по управлению рисками ПАО «Камчатскэнерго» на 2025 год.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 внутреннем рынке в области регулирования производства и купли-продажи электрической энергии, которые являются основным видом деятельности Общества, могут существенно сказаться на финансовом положении Общества.

В рамках управления данными рисками Обществом проводятся необходимые мероприятия для формирования благоприятной для Общества правовой базы функционирования рынка электрической энергии и мощности. В качестве мероприятий по управлению данным риском осуществляется постоянный мониторинг изменений законодательства, своевременное приведение внутренних документов Общества в соответствие действующему законодательству.

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.

Внешние условия для российской экономики остаются сложными и значительно ограничивают экономическую деятельность под влиянием санкционного давления, в том числе заморозка активов и блокировка денежных средств за пределами Российской Федерации.

Камчатский край является периферийным и изолированным от основной территории Дальнего Востока и РФ регионом, характеризующимся географической и транспортной удаленностью от базовых коммуникаций и рынков страны, низкой плотностью населения на фоне миграционной неопределенности и дефицита современных квалифицированных кадров. Как следствие, в стратегические риски данной группы входят также риски персонала, характеризующиеся повышением текучести кадров вследствие низкого уровня мотивации и низкой квалификации. В качестве мероприятий по управлению данным риском Общество осуществляет различные формы обучения персонала, формирование кадрового резерва, проводит мероприятия стимулирующего и социального характера. По результатам проведенной работы показатель текучести кадров не превышает общепринятого (7%).

Кроме того, в связи с ужесточением контроля со стороны органов государственного регулирования энергетической отрасли, Общество уделяет большое внимание обеспечению прозрачности и надежности процедур контроля за расходованием средств в рамках реализации инвестиционной программы Общества и его дочерних компаний.

В целях управления рисками реализуется комплексный план по усилению защищенности объектов Общества, в том числе строящихся электростанций.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 вследствие того, что Общество реализует электроэнергию и мощность на оптовом рынке и имеет устойчиво высокую репутацию на рынке.

В целях управления рисками Обществом осуществляется анализ репутационных рисков на основе регулярного мониторинга публичного пространства и упоминаний Общества в СМИ, контроль соблюдения производственной дисциплины, активное взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами для поддержания высокой деловой репутации. Общество организует совместно с заинтересованными сторонами публичные мероприятия, специальные мероприятия для СМИ, аналитиков и инвесторов, регулярно обновляет информацию на официальных интернет-ресурсах Общества, готовит официальные комментарии по ключевым вопросам деятельности.

Кроме того, Обществом ведется активная работа по профилактике коррупционных явлений. В Обществе внедрены антикоррупционная политика, кодекс корпоративной этики, положения о порядке уведомления работодателя о фактах обращения в целях склонения работников к совершению противоправных действий, порядке уведомления о подарках, полученных работниками в связи с протокольными мероприятиями, служебными командировками и другими официальными мероприятиями, порядке предотвращения и урегулирования конфликта интересов и т.д. На постоянной основе функционирует «Линия доверия».

Другие риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным операционным рискам, в том числе рискам капитального строительства, отраслевым, производственным, рискам водности, рискам, связанным с соблюдением законодательства в области охраны труда, рискам промышленной безопасности, 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.



2. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики Общества на 2025 год:

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 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.

Проценты по займам и кредитам полученным отражаются в бухгалтерском балансе по строкам 1410 «Заемные средства» и 1510 «Заемные средства».

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 представлен свернуто по строкам 1260 «Прочие оборотные активы», 1450 «Прочие обязательства» и 1550 «Прочие обязательства» соответственно. 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.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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	3 - 50
Машины и оборудование	3 - 33
Здания	7 - 100
Прочие виды основных средств	3 - 22

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.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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. 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.

Обязательство по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей на дату этой оценки. Общество применяет процентную ставку, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на условиях, сопоставимых с условиями аренды (срок аренды, валюта обязательства по договору аренды).



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обязательство по аренде после признания увеличивается на величину начисляемых процентов и уменьшается на величину фактически уплаченных арендных платежей. Изменение величины обязательства по аренде в связи с изменениями: условий договора аренды; намерения продлевать или сокращать срок аренды, которое учитывалось ранее при расчете срока аренды; величины арендных платежей по сравнению с тем, как они учитывались при первоначальной оценке обязательства по аренде, относится на стоимость права пользования активом.

Уменьшение обязательства по аренде сверх балансовой стоимости права пользования активом включается в доходы текущего периода. При изменении величины обязательства по аренде пересматривается ставка дисконтирования. При полном или частичном прекращении аренды балансовая стоимость права пользования активом и обязательства по аренде списываются в соответствующей части. Образовавшаяся при этом разница признается в качестве дохода или расхода в составе прибыли (убытка).

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.

По объектам, полученным по концессионным соглашениям и не готовых к использованию, Концессионером производятся работы по доведению объекта до состояния готовности. До завершения работ по доведению объекта концессионного соглашения до состояния готовности к использованию, объект учитывается в составе незавершенного строительства, а после завершения работ переходят в состав основных средств. Если создание объекта концессионного соглашения частично финансируется за счет Концедента, частично – за счет Общества, то затраты, принимаемые Концедентом на себя, учитываются отдельно от затрат, финансируемых за счет Общества.

Затраты на осуществление всех видов ремонтов объектов концессионного соглашения, которые производятся за счет целевых средств Концедента, до окончания работ отражаются в Обществе на счетах расчетов по концессионным соглашениям. В отчетности Общества отражаются в составе объектов основных средств, как затраты по реконструкции концессионного имущества. Средства, полученные от Концедента на ремонт объектов концессионного соглашения, признаются целевыми поступлениями.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 Финансовые вложения

Бухгалтерский учет финансовых вложений осуществляется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» (ПБУ 19/02).

К финансовым вложениям относятся вклады в уставные капиталы других организаций (в том числе дочерних обществ).

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Общества на их приобретение.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный капитал Общества, признается их денежная оценка, согласованная учредителями Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Первоначальной стоимостью финансовых вложений в виде вкладов в уставный капитал, полученных в результате конвертации принадлежащих Обществу акций (долей) компаний, реорганизованных в форме слияния, присоединения и преобразования, признается сумма учетных стоимостей акций (долей) таких компаний по данным бухгалтерского учета на дату завершения реорганизации.

При выбытии финансовых вложений, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, они оцениваются по учетной стоимости каждой единицы данного вида финансовых вложений за исключением эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций) при выбытии которых применяется метод ФИФО; при выбытии финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, – исходя из последней оценки.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерском балансе по их первоначальной стоимости, за исключением вложений, в отношении которых по состоянию на отчетную дату существуют условия устойчивого существенного снижения стоимости (обесценения).

Обесценение финансовых вложений

Проверка на обесценение финансовых вложений производится раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года при наличии признаков обесценения.

По финансовым вложениям, по которым проверка подтверждает наличие устойчивого существенного снижения стоимости, Общество начисляет резерв под обесценение на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью данных финансовых вложений. Расчетная стоимость финансовых вложений определяется на основе данных о величине чистых активов, данных об объеме выручки, составе имущества и расходов, графиках финансирования проектов и других факторов.

Несмотря на то, что при оценке расчетной стоимости финансовых вложений используются обоснованные суждения, существуют неизбежные ограничения, как и в любой методике оценки. Поэтому расчетная стоимость представляет собой наилучшую оценку руководства Общества, исходя из всей имеющейся на отчетную дату информации. Будущие события также будут оказывать влияние на оценку расчетной стоимости, и влияние таких событий может быть существенным для бухгалтерской отчетности Общества.

2.6 Запасы

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



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

2.7 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. В состав дебиторской задолженности входят в том числе беспроцентные векселя полученные (за исключением векселей, приобретенных с дисконтом) и беспроцентные займы, предоставленные другим организациям.

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.

2.8 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),



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

имеющие место в одном отчетном периоде, в составе строк 4219 «Прочие поступления» или 4229 «Прочие платежи».

Платежи по договорам аренды отражаются в отчете о движении денежных средств:

- в составе потоков по финансовой деятельности в части основной суммы обязательства по строке 4329 «Прочие платежи»;
- в составе потоков по текущей деятельности в части процентов по обязательству по строке 4123 «Проценты по долговым обязательствам».

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

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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;
- по выплате премий по итогам работы за год, величина которого на конец отчетного года определяется в том числе исходя из прогноза выполнения внутрикорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности, с учетом страховых взносов



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- по судебным разбирательствам;
- 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.

2.12 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.

Бюджетные субсидии на возмещение выпадающих доходов в связи с применением льготных тарифов при реализации электрической и тепловой энергии признаются в доходах по мере образования выпадающих доходов в объеме, в отношении которого отсутствует неопределенность в получении экономических выгод. Субсидии, признанные в составе доходов отражаются по строкам 2110 «Выручка» и 2340 «Прочие доходы» Отчета о финансовых результатах.

В составе прочих доходов Общества признаются:

- поступления от продажи финансовых вложений и иных активов;
- прибыль от продажи основных средств;
- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке, а также проценты по приобретенным процентным векселям третьих лиц – в соответствии с процентной оговоркой в векселе при предъявлении его к оплате. Общество отражает данные доходы в Отчете о финансовых результатах по строке 2320 «Проценты к получению»;
- доходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (дивиденды), Общество признает по мере объявления и отражает в Отчете о финансовых результатах по строке 2310 «Доходы от участия в других организациях»;
- доходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение договорных отношений;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));
- другие поступления (доходы) согласно Положению по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99) (в том числе доходы в виде страхового возмещения).

2.13 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.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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».

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

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием финансовых вложений и иных активов;
- 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 3.2.2 Пояснений);
- резервы под обесценение финансовых вложений;
- расходы, возникающие от операций с производными финансовыми инструментами;
- 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));
- расходы на благотворительность;
- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.);
- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.14 Изменения в учетной политике Общества

Существенные изменения в Учетной политике Общества на 2025 год обусловлены вступлением в силу Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность», а также изменением порядка отражения отдельных активов и обязательств, как описано ниже. В результате произошли следующие основные изменения по сравнению с порядком представления активов и обязательств, действовавшим до 2025 года:

- дебиторская задолженность со сроком погашения более чем через 12 месяцев после отчетной даты отражается по строке 1190 «Прочие внеоборотные активы» баланса (ранее отражалась в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность»);
- арендное обязательство в соответствии с ФСБУ 25/2018 отражается в составе строк 1450 «Прочие обязательства» и 1550 «Прочие обязательства» в зависимости от срока погашения (ранее отражалось в составе строк 1410 «Заемные средства» и 1510 «Заемные средства»);
- прочие доходы и расходы отражаются свернуто в части доходов и расходов, связанных с одним или несколькими аналогичными фактами хозяйственной деятельности, таких как: доходов и расходов от создания и восстановления резерва по сомнительным долгам. При этом прибыли и убытки прошлых лет показаны развернуто, так как их раздельное представление способно повлиять на решения пользователей бухгалтерской отчетности;



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- в бухгалтерском балансе отражается сальдированная (свернутая) сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства (ранее отражались по строкам 1180 «Отложенные налоговые активы» и 1420 «Отложенные налоговые обязательства» соответственно);
- незавершенные капитальные вложения в объекты концессии отражаются по строке 1150 «Основные средства» бухгалтерского баланса (ранее отражались в составе строки 1190 «Прочие внеоборотные активы»);
- по состоянию на 31 декабря 2023 года задолженность по целевому финансированию по концессионным соглашениям отражена по строке 1450 «Прочие долгосрочные обязательства» (ранее отражалась в составе строки 1550 «Прочие краткосрочные обязательства»);
- начисленный к уплате НДС с авансов, полученных от покупателей и заказчиков, отражается свернуто против величины кредиторской задолженности по данным авансам (ранее отражался в составе строки 1260 «Прочие оборотные активы»).

Все указанные изменения отражены в отчетности Общества за 2025 год ретроспективно.

Бухгалтерский баланс:

Строка		На 31 декабря 2024 г.				На 31 декабря 2023 г.			
		До коррек-тировки	После коррек-тировки	Изменение		До коррек-тировки	После коррек-тировки	Изменение	
Наименование	Код			Сумма	Осно-вание изме-нения			Сумма	Осно-вание изме-нения
Основные средства	1150	23 689 197	25 262 436	1 573 239	1, 2	20 945 122	22 500 885	1 555 763	1, 2
Инвестиционная недвижимость	1160	-	22 173	22 173	1	-	22 589	22 589	1
Отложенные налоговые активы	1180	978 441	-	(978 441)	2	735 099	-	(735 099)	2
Прочие внеоборотные активы	1190	1 604 864	23 360	(1 581 504)	1, 2	1 602 511	69 518	(1 532 993)	1, 2
Долгосрочные активы к продаже	1215	-	5 248	5 248	1	-	1 637	1 637	1
Дебиторская задолженность	1230	9 704 349	9 395 479	(308 870)	1	10 051 476	9 980 466	(71 010)	1
Прочие оборотные активы	1260	1 003 523	845	(1 002 678)	1	965 516	18	(965 498)	1
Заемные средства	1410	2 516 277	2 417 705	(98 572)	2	9 244 993	9 201 391	(43 602)	2
Отложенные налоговые обязательства	1420	1 217 015	238 574	(978 441)	2	887 222	152 123	(735 099)	2
Прочие долгосрочные обязательства	1450	2 054 027	2 120 193	66 166	1, 2	7 646 581	8 610 646	964 065	1, 2
Заемные средства	1510	11 999 074	11 848 218	(150 856)	2	2 386 121	2 353 674	(32 447)	2
Кредиторская задолженность	1520	10 016 683	9 051 659	(965 024)	1	3 355 320	3 254 835	(100 485)	1
Прочие краткосрочные обязательства	1550	2 092 451	1 948 345	(144 106)	1, 2	1 858 343	81 300	(1 777 043)	1, 2



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Отчет о финансовых результатах:

Строка		За 2024 г.		
		До корректировки	После корректировки	Изменение
Наименование	Код			
Прочие доходы	2340	3 178 110	2 233 323	(944 787)
Прочие расходы	2350	(1 886 526)	(941 739)	944 787

*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.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. 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 «Незавершенные капитальные вложения в объекты концессии».

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:	17 321 872	16 788 130	16 249 512
Здания	4 699 878	4 576 928	4 442 898
Сооружения	7 986 948	7 882 008	7 430 328
Машины и оборудование	4 173 336	3 860 898	3 827 977
Концессионное имущество	361 137	377 425	443 263
Прочие виды основных средств	100 573	90 871	105 046

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:	230 896	240 706	70 181
Здания	93 095	101 774	35 967
Сооружения	81 242	81 270	23 978
Машины и оборудование	56 559	57 662	4 743
Прочие виды основных средств	-	-	5 493

Наименование группы основных средств	Балансовая стоимость		
	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Строка 1155 «Незавершенные капитальные вложения в объекты концессии», в том числе:	1 659 926	1 595 412	1 578 352
Затраты по реконструкции концессионного имущества	1 659 926	1 595 412	1 578 352



Наличие и движение основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец года		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации	Движение обесценения, нетто	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение
						Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация					
Основные средства, в том числе:	2025	31 317 462	(14 529 332)	-	2 422 618	(70 786)	70 720	(1 888 810)	-	33 669 294	(16 347 422)	-
	2024	29 037 412	(12 787 900)	-	2 298 239	(18 189)	14 190	(1 755 622)	-	31 317 462	(14 529 332)	-
Здания	2025	7 844 663	(3 267 735)	-	455 920	(585)	578	(332 963)	-	8 299 998	(3 600 120)	-
	2024	7 414 865	(2 971 967)	-	430 340	(542)	542	(296 310)	-	7 844 663	(3 267 735)	-
Сооружения	2025	13 709 519	(5 827 511)	-	953 898	(22 841)	22 841	(848 958)	-	14 640 576	(6 653 628)	-
	2024	12 441 860	(5 011 532)	-	1 271 048	(3 389)	721	(816 700)	-	13 709 519	(5 827 511)	-
Машины и оборудование	2025	8 341 962	(4 481 064)	-	912 313	(46 584)	46 584	(599 875)	-	9 207 691	(5 034 355)	-
	2024	7 768 339	(3 940 362)	-	586 423	(12 800)	11 571	(552 273)	-	8 341 962	(4 481 064)	-
Концессионное имущество	2025	1 187 254	(809 829)	-	75 087	(201)	142	(91 316)	-	1 262 140	(901 003)	-
	2024	1 184 759	(741 496)	-	2 495	-	-	(68 333)	-	1 187 254	(809 829)	-
Прочие виды основных средств	2025	234 064	(143 193)	-	25 400	(575)	575	(15 698)	-	258 889	(158 316)	-
	2024	227 589	(122 543)	-	7 933	(1 458)	1 356	(22 006)	-	234 064	(143 193)	-



Наличие и движение прав пользования активами

Наименование показателя	Период	На начало года			Изменения за период					На конец года		
		Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение	Поступило	Выбыло объектов		Начислено амортизации	Движение обесценения, нетто	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Накопленное обесценение
Права пользования активами всего, в том числе:	2025	696 332	(455 626)	-	143 334	-	-	(153 144)	-	839 666	(608 770)	-
	2024	388 258	(318 077)	-	340 965	(32 891)	29 264	(166 813)	-	696 332	(455 626)	-
Здания	2025	134 557	(32 783)	-	5 533	-	-	(14 212)	-	140 090	(46 995)	-
	2024	59 943	(23 976)	-	81 075	(6 461)	6 461	(15 268)	-	134 557	(32 783)	-
Сооружения	2025	331 627	(250 357)	-	81 242	-	-	(81 270)	-	412 869	(331 627)	-
	2024	200 525	(176 547)	-	148 307	(17 205)	17 205	(91 015)	-	331 627	(250 357)	-
Машины и оборудование	2025	230 148	(172 486)	-	56 559	-	-	(57 662)	-	286 707	(230 148)	-
	2024	118 565	(113 822)	-	111 583	-	-	(58 664)	-	230 148	(172 486)	-
Прочие виды основных средств	2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2024	9 225	(3 732)	-	-	(9 225)	5 598	(1 866)	-	-	-	-



Незавершенные капитальные вложения в объекты концессии

Основным объектом концессии является реконструкция котельной № 2 г. Елизово со строительством дополнительного газового энергоблока каркасного типа с блочным расположением оборудования с передачей нагрузок котельных № 1, № 3 и реконструкция котельной № 4 г. Елизово со строительством дополнительного газового энергоблока каркасного типа с блочным расположением оборудования. Работы осуществляются за счет средств концедента по договору с Управлением имущественных отношений, действующим до конца 2027 года. Согласованный в концессионном соглашении срок окончания строительства и ввода объектов концессии в эксплуатацию 2026 год.

Наименование показателя	Период	На начало года	Изменения за период				На конец года
		Первоначальная стоимость	Затраты за период	Списано	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличения стоимости	Первоначальная стоимость
Незавершенные капитальные вложения в объекты концессии	2025	1 595 412	84 593	(19 583)	(496)	-	1 659 926
	2024	1 578 352	49 222	-	(32 162)	-	1 595 412
Затраты по реконструкции концессионного имущества	2025	1 595 412	84 593	(19 583)	(496)	-	1 659 926
	2024	1 578 352	49 222	-	(32 162)	-	1 595 412



Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период					На конец года	
		Первоначальная стоимость	Накопленное обесценение	Затраты за период	Списано	Обесценение	Прочее движение*	Принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленное обесценение
Незавершенное строительство и операции по приобретению основных средств, в том числе:	2025	4 383 089	-	2 819 442	(253 559)	-	-	(2 324 146)	4 624 826	-
	2024	3 508 788	-	3 264 367	(119 223)	-	-	(2 270 843)	4 383 089	-
Незавершенное строительство	2025	3 200 578	-	1 828 516	(220 359)	-	1 242 416	(2 236 775)	3 814 376	-
	2024	1 616 005	-	2 360 604	(80 255)	-	1 519 785	(2 215 561)	3 200 578	-
Оборудование к установке и материалы для капитальных вложений	2025	1 182 511	-	903 555	(33 200)	-	(1 242 416)	-	810 450	-
	2024	1 892 783	-	848 481	(38 968)	-	(1 519 785)	-	1 182 511	-
Незавершенные операции по приобретению основных средств	2025	-	-	87 371	-	-	-	(87 371)	-	-
	2024	-	-	55 282	-	-	-	(55 282)	-	-

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



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Авансы, выданные под приобретение и создание основных средств

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1153 «авансы, выданные под приобретение и создание основных средств», в том числе:	3 621 196	2 255 099	1 094 052
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	31 243	11 855	17 358
Подрядчикам по капитальному строительству	3 588 507	2 243 226	1 075 814
Прочие	1 446	18	880

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

На каждую отчетную дату руководство Общества оценивает наличие признаков, свидетельствующих о возможном снижении возмещаемой стоимости основных средств ниже их балансовой стоимости.

Руководство Общества проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Общество, в целях обнаружения признаков обесценения основных средств. Общество провело тест на обесценение в связи с обнаружением таких признаков. По результатам проведенного теста руководство Общества пришло к выводу, что обесценение за оба отчетных периода отсутствует.

Ниже представлена информация о ключевых допущениях, использованных для целей проведения теста на обесценение на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Ключевые допущения для целей теста на обесценение	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Используемая информация	Фактические результаты деятельности генерирующей единицы за соответствующий период и показатели бизнес-планов на 5 лет (2026–2030 годы) (2025–2029 годы)	
Период прогнозирования*	На основе оставшегося срока полезного использования основного оборудования 20 лет (2026–2045 годы) 20 лет (2025–2044 годы)	
Ставка дисконтирования до налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	20,4 процента	19,7 процента
Ставка дисконтирования после налогов (на основе средневзвешенной стоимости капитала)	14,5 процента	14,7 процента
Прогноз тарифов на электроэнергию и теплоэнергию в изолированных энергосистемах Дальнего Востока	На основе методологии расчета тарифов, принятой регулирующими органами	
Прогноз объемов электроэнергии и теплоэнергии	На основе оценки руководством будущих тенденций и развития бизнеса	
Прогноз объемов капитальных затрат	На основе оценки руководством требуемой величины капитальных вложений на техническое перевооружение и реконструкцию	

* По мнению руководства, прогнозный период более пяти лет является более надежным, так как ожидается, что денежные потоки не будут стабилизированы в течение пяти лет. При этом период прогнозирования денежных потоков в основном определялся оставшимся сроком жизни тестируемых активов.

Показатели, рассчитанные при использовании ключевых допущений, отражают оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основаны на внешних и внутренних источниках информации.

Руководство Общества проанализировало текущую экономическую ситуацию, в которой работает Общество, в целях обнаружения признаков обесценения основных средств.

В результате тестирования основных средств Общества на обесценение по состоянию на



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2025 года было установлено, что возмещаемая сумма основных средств превышает их балансовую стоимость, накопленное обесценение на начало отчетного периода отсутствовало. Учитывая изложенное, убытки от признания обесценения, а равно прибыль от восстановления ранее признанного обесценения в отчетности Общества за 2025 год не отражались.

3.1.2 Долгосрчные финансовые вложения (строка 1170 Бухгалтерского баланса)

По строке 1170 «Финансовые вложения» отражены вклады в уставные капиталы других организаций, долговые ценные бумаги и выданные долгосрочные займы:

Наименование актива	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1170 «Финансовые вложения», в том числе:	571 707	594 597	594 597
Вклады в уставные капиталы других организаций, в том числе:	571 707	594 597	594 597
Вклады в дочерние общества	571 197	571 197	571 197
Вклады в прочие организации	510	23 400	23 400

Информация о подверженности долгосрочных финансовых вложений финансовым рискам приведена в пункте 3.16 Пояснений.



Наличие и движение долгосрочных финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		Поступило	Изменения за период			Переклас-сифици-ровано	На конец периода	
		Первона-чальная стоимость	Накоплен-ная корректи-ровка*		Выбыло (погашено)		Изменение резерва под обесценение		Первона-чальная стоимость	Накопленная корректи-ровка*
Долгосрочные финансовые вложения, в том числе:	2025	594 597	-	510	-	-	-	(23 400)	571 707	-
	2024	594 597	-	-	-	-	-	-	594 597	-
Вклады в уставные капиталы других организаций, в том числе:	2025	594 597	-	510	-	-	-	(23 400)	571 707	-
	2024	594 597	-	-	-	-	-	-	594 597	-
Вклады дочерние общества	2025	571 197	-	-	-	-	-	-	571 197	-
	2024	571 197	-	-	-	-	-	-	571 197	-
Вклады прочие организации	2025	23 400	-	510	-	-	-	(23 400)	510	-
	2024	23 400	-	-	-	-	-	-	23 400	-

*Сумма накопленной корректировки включает в себя величину резерва под обесценение финансовых вложений.

**Включаются только те суммы начисленных процентов, которые соответствуют критериям п. 2 ПБУ 19/02 (сложные проценты).



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(а) Вклады в дочерние, зависимые общества и прочие организации

В составе строки 1170 «Финансовые вложения» Бухгалтерского баланса числятся следующие вклады в уставные капиталы других организаций:

Наименование организаций	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в уставном капитале, %
Вклады в уставные капиталы других организаций, в том числе:	571 707	-	594 597	-	594 597	-
Дочерние общества, в том числе:	571 197	100	571 197	100	571 197	100
АО «ЮЭСК»	571 197	100	571 197	100	571 197	100
Прочие организации, в том числе:	510	51	23 400	50	23 400	50
ООО «ЗН Геотерм»	-	-	23 400	50	23 400	50
ООО «Геотермальная энергетика»	510	51	-	-	-	-

Признаки устойчивого снижения стоимости данных финансовых вложений отсутствуют.

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:	5 587 246	5 228 575	3 588 499
Материалы, запасные части и другие аналогичные ценности, в том числе:	5 576 565	5 212 567	3 582 589
Топливо	3 900 266	3 893 616	2 488 528
Материалы	1 058 253	786 086	554 571
Запасные части	247 420	262 589	321 213
Прочие материалы	370 626	270 276	218 277
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты	10 681	16 008	5 910

Запасные части, материалы и другие аналогичные ценности оценены в сумме фактических затрат на приобретение. По состоянию на 31.12.2025 резерв под снижение их стоимости составил 11 249 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 8487 тыс. руб., на 31.12.2023 – 9 107 тыс. руб.). Резерв создан на «мертвый» остаток топочного мазута филиала Коммунальная энергетика. В остальных филиалах резерв под обесценение материальных ценностей не создавался.

Запасы в залоге отсутствуют.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Движение запасов раскрыто в таблице ниже:

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
		Себестоимость	Резерв в подобесценение	Поступило	Выбыло		Начисление резерва под обесценение	Себестоимость	Резерв под обесценение
					Себестоимость	Резерв в подобесценение			
Запасы, в том числе:	2025	5 237 062	(8 487)	19 022 499	(18 661 066)	1 706	(4 468)	5 598 495	(11 249)
	2024	3 597 606	(9 107)	18 935 493	(17 296 037)	3 378	(2 758)	5 237 062	(8 487)
Материалы, запасные части и другие аналогичные ценности, в том числе:	2025	5 221 054	(8 487)	18 961 368	(18 594 608)	1 706	(4 468)	5 587 814	(11 249)
	2024	3 591 696	(9 107)	18 796 934	(17 167 576)	3 378	(2 758)	5 221 054	(8 487)
Топливо	2025	3 902 103	(8 487)	17 444 288	(17 434 876)	1 706	(4 468)	3 911 515	(11 249)
	2024	2 497 635	(9 107)	17 542 426	(16 137 958)	3 378	(2 758)	3 902 103	(8 487)
Запасные части	2025	262 589	-	63 075	(78 244)	-	-	247 420	-
	2024	321 213	-	9 026	(67 650)	-	-	262 589	-
Материалы	2025	786 086	-	848 971	(576 804)	-	-	1 058 253	-
	2024	554 571	-	668 885	(437 370)	-	-	786 086	-
Прочие	2025	270 276	-	605 034	(504 684)	-	-	370 626	-
	2024	218 277	-	576 597	(524 598)	-	-	270 276	-
Краткосрочные расходы будущих периодов, подлежащие списанию на счета учета затрат в течение 12 месяцев после отчетной даты	2025	16 008	-	61 131	(66 458)	-	-	10 681	-
	2024	5 910	-	138 559	(128 461)	-	-	16 008	-

3.2.2 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

Общая величина дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 11 843 262 тыс. руб., 9 395 479 тыс. руб., 9 980 466 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:	11 843 262	9 395 479	9 980 466
Покупатели и заказчики, в том числе:	2 447 748	2 779 339	2 111 794
учтенная по условиям договора	4 694 636	4 725 254	5 159 359
резерв	(2 246 888)	(1 945 915)	(3 047 565)
Авансы выданные, в том числе:	2 071 511	1 793 251	1 796 566
учтенная по условиям договора	2 130 558	1 840 838	1 806 866
резерв	(59 047)	(47 587)	(10 300)
Расчеты по налогам, сборам и страховым взносам	594 533	729 173	1 092 000
Расчеты по субсидиям	6 385 882	3 680 207	4 420 952
учтенная по условиям договора	7 347 565	4 472 392	5 423 159
резерв	(961 683)	(792 185)	(1 002 207)
Прочие дебиторы, в том числе:	343 588	413 509	559 154
учтенная по условиям договора	387 777	527 782	662 403
резерв	(44 189)	(114 273)	(103 249)

Задолженность по авансам выданным представлена в основном авансом под поставку топлива.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прочая задолженность прочих дебиторов представлена в основном не предъявленным к вычету НДС по капитализированным авансам и задолженностью по штрафным санкциям.

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	(2 899 960)	(486 914)	-	75 067	(3 311 807)
	2024	(4 163 321)	(50 439)	1 300 763	13 037	(2 899 960)
Покупатели и заказчики	2025	(1 945 915)	(301 003)	-	30	(2 246 888)
	2024	(3 047 565)	-	1 090 741	10 909	(1 945 915)
Авансы выданные	2025	(47 587)	(12 334)	-	874	(59 047)
	2024	(10 300)	(38 669)	-	1 382	(47 587)
Расчеты по субсидиям	2025	(792 185)	(169 498)	-	-	(961 683)
	2024	(1 002 207)	-	210 022	-	(792 185)
Прочие дебиторы	2025	(114 273)	(4 079)	-	74 163	(44 189)
	2024	(103 249)	(11 770)	-	746	(114 273)

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Учетная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учетная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учетная по условиям договора	Балансовая стоимость
Просроченная задолженность покупателей и заказчиков более года, в том числе:	2 301 812	54 924	2 370 989	425 074	3 031 948	68 118
Мораторная*	492 655	-	255 074	-	406 468	-

*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)

3.2.3 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:	1 534 336	2 270 125	2 013 154
Эквиваленты денежных средств	800 000	962 000	-
Денежные средства на банковских счетах	734 324	1 308 125	2 012 899
Денежные средства в кассе	12	-	135
Прочие денежные средства	-	-	120

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

Эквиваленты денежных средств по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024, и 31.12.2023 включают средства на краткосрочных банковских депозитах с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих кредитных организациях:

Наименование кредитной организации	Рейтинг на 31.12.2025	Рейтинговое агентство	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Эквиваленты денежных средств, в том числе:			800 000	962 000	-
Банк ГПБ (АО)	AA+(RU)	АКРА	800 000	-	-
АО «АЛЬФА-БАНК»	AA+(RU)	АКРА	-	962 000	-
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:			734 324	1 308 125	2 012 899
Банк ГПБ (АО)	AA+(RU)	АКРА	671 139	37 485	384 098
АО «АЛЬФА-БАНК»	AA+(RU)	АКРА	25 478	1 064 486	6 362
Прочие расчетные счета (УФК)	-	-	18 405	187 755	64 238
ПАО Сбербанк	AAA(RU)	АКРА	14 368	18 230	12 476
ПАО «Банк ПСБ»	AAA(RU)	АКРА	4 834	-	-
Банк ВТБ (ПАО)	AAA(RU)	АКРА	68	114	1 545 480
АО «ТБАНК»	AA(RU)	АКРА	32	-	-
ПАО РОСБАНК	-	-	-	55	245
Прочие денежные средства, в том числе:			-	-	120
Переводы в пути	-	-	-	-	120

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.

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	927 076	1 786 863
Налог на добавленную стоимость	610 292	151 108
Доходы в виде процентов по депозитным вкладам	191 398	-
Возврат госпошлины, судебных издержек	64 582	32 771
Поступления штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	48 370	1 040 975
Налога на прибыль организаций	-	486 886
Поступление средств в рамках концессионных соглашений	-	66 896
Прочие поступления по текущей деятельности	12 434	8 227
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	(1 521 577)	(807 432)
Вознаграждения и возврат основного долга по факторингу	(846 336)	(5 627)
Налоги и сборы	(262 729)	(298 592)
Выплаты штрафов, пеней, неустойки, возмещение ущерба	(161 192)	(57 780)
Платежи по концессионным соглашениям	(44 403)	-
Плата за пользование водными объектами	(39 139)	(42 313)
Возврат субсидий	-	(228 815)
Прочие платежи по текущей деятельности	(167 778)	(174 305)
Прочие поступления от финансовых операций (строка 4319), в том числе:	179 424	-
Реализация акций	179 424	-
Прочие платежи по финансовой деятельности (строка 4329), в том числе:	(269 321)	(446 412)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
По договорам аренды по дисконтированным арендным обязательствам	(59 798)	(235 176)
Прочие платежи	(209 523)	(211 236)

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 0,1 руб.	58 294 409 860	58 294 409 860	58 294 409 860
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,1 руб.	183 062 052	183 062 052	183 062 052

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

Движение собственных акций в течении отчётного года отсутствовало.

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, %
Контролирующее общество, в том числе:		16 357 372 471	27,97
РусГидро ПАО	фактический	16 357 372 471	27,97
Основное общество, в том числе:		41 701 966 891	71,31
РАО ЭС Востока АО	фактический	41 701 966 891	71,31
Прочие контрагенты, в том числе:		418 132 550	0,72
Камчатский край в лице Министерства имущественных и земельных отношений Камчатского края	фактический	32 912 680	0,06
Прочие	-	385 219 870	0,66
Итого		58 477 471 912	100,00

3.3.2 Добавочный капитал (строка 1350 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 добавочный капитал Общества составил 3 557 853 тыс. руб., 3 557 853 тыс. руб., 3 557 853 тыс. руб. соответственно и состоит из эмиссионного дохода от выпуска обыкновенных акций на сумму 1 715 518 тыс. руб. и других источников на сумму 1 842 335 тыс. руб.

3.3.3 Стоимость чистых активов

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 стоимость чистых активов Общества составила 15 357 370 тыс. руб., 14 579 213 тыс. руб., 14 466 876 тыс. руб. соответственно.



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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:		14 877 494	2 417 705	9 201 391
Заемные средства, в том числе:		14 862 385	2 386 104	9 201 104
Контролирующее общество	2040	527 385	226 104	4 201 104
Прочие контрагенты, в том числе:		14 335 000	2 160 000	5 000 000
Банк ГПБ (АО)	2030	7 172 000	360 000	1 000 000
ПАО Совкомбанк	2027	3 699 000	-	-
АО Альфа Банк	2027	3 264 000	-	-
ПАО РОСБАНК	-	-	-	4 000 000
ПАО Сбербанк	2027	200 000	1 800 000	-
Проценты по заемным средствам, подлежащие уплате более чем через 12 месяцев после отчетной даты, в том числе:		15 109	31 601	287
Контролирующее общество	2030	15 109	31 601	287

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
Контролирующее общество	2 669 071	2030-2040
Прочие контрагенты, в том числе:	9 122 000	
АО Альфа Банк	4 736 000	2030-2031
Банк ГПБ (АО)	2 085 000	2028-2031
ПАО Сбербанк	2 000 000	2027
ПАО Совкомбанк	301 000	2031
Итого	11 791 071	

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:	14 877 494	2 417 705	9 201 391
От одного года до двух лет	10 586 705	2 365 549	8 975 000
От двух до трех лет	-	-	-
От трех до четырех лет	-	-	-
От четырех до пяти лет	4 036 789	52156	-
Более пяти лет	254 000	-	226 391



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Проценты по заемным средствам, включенные в стоимость инвестиционных активов

Сумма процентов по кредитам и займам, включенная в стоимость инвестиционных активов за 2025 год, составила 9 633 тыс. руб. (31 315 тыс. руб. в 2024 году).

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:	3 382 243	2 120 193	8 610 646
Долгосрочная кредиторская задолженность, в том числе:	35 337	162 027	4 316 870
расчеты с покупателями и заказчиками (авансы полученные), услуги по технологическому присоединению	35 337	162 027	4 316 870
Долгосрочные обязательства по аренде	92 615	98 572	43 602
Расчеты по договорам переуступки прав требования, цессия, прочие	1 667 065	1 856 027	2 044 989
Задолженность по концессионным соглашениям	110 913	3 567	421 346
Целевое финансирование по концессионным соглашениям	1 476 313	-	1 783 839

Объекты концессии и сроки окончания строительства раскрыты в п.3.1.1.

3.5 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.5.1 Краткосрочные заемные средства (строка 1510 Бухгалтерского баланса)

По строке 1510 «Заемные средства» Бухгалтерского баланса отражена сумма задолженности по краткосрочным займам и кредитам сроком менее 12 месяцев:

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1510 «Заемные средства», в том числе:	2 524 606	11 848 218	2 353 674
Заемные средства, в том числе:	2 518 000	11 833 000	2 342 000
Заемные средства, полученные от контролирующего общества	-	3 975 000	-
Заемные средства, полученные от прочих контрагентов, в том числе:	2 518 000	7 858 000	2 342 000
ПАО Сбербанк	1 800 000	1 800 000	-
Банк ГПБ (АО)	718 000	2 058 000	2 342 000
ПАО РОСБАНК	-	4 000 000	-
Проценты по заемным средствам, в том числе:	6 606	15 218	11 674
Проценты по заемным средствам, полученным от контролирующего общества	-	7 775	7 795
Проценты по заемным средствам, полученным от прочих контрагентов, в том числе:	6 606	7 443	3 879
АО Альфа Банк	6 606	-	-
ПАО РОСБАНК	-	7 443	3 879



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.5.2 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составляет 9 819 378 тыс. руб., 9 051 659 тыс. руб., и 3 254 835 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:	2 765 844	2 547 664	1 589 178
Поставщикам материальных запасов	541 575	494 508	313 384
Подрядчикам по капитальному строительству	541 317	556 632	100 951
Задолженность по покупке электроэнергии и мощности	485 981	752 932	685 192
Услуги Водоканала	384 278	86 781	45 799
Транспортировка электроэнергии, теплоэнергии	191 383	148 126	110 919
Поставщикам услуг по ремонту и техническому обслуживанию	158 641	64 696	27 126
IT-услуги	62 474	438	-
Концессия	45 147	66 760	79 649
Услуги факторинга	43 655	32 956	-
Поставщикам оборудования и прочих внеоборотных активов	35 066	66 249	5 361
Услуги по сбору денежных средств	34 502	31 845	46 268
Прочие	241 825	245 741	174 529

3.5.3 Краткосрочные оценочные обязательства (строка 1540 Бухгалтерского баланса)

Наименование показателя	Период	На начало года	Признано	Погашено	На конец года
Краткосрочные оценочные обязательства, в том числе:	2025	787 010	1 308 058	(1 344 570)	750 498
	2024	760 019	1 218 861	(1 191 870)	787 010
на выплату вознаграждений работникам	2025	56 239	52 185	(51 581)	56 843
	2024	57 587	46 705	(48 053)	56 239
по налогам	2025	39 457	-	(39 457)	-
	2024	44 933	3 525	(9 001)	39 457
по предстоящей оплате отпусков	2025	675 470	1 210 167	(1 235 111)	650 526
	2024	624 101	1 144 120	(1 092 751)	675 470
по судебным разбирательствам	2025	15 844	45 706	(18 421)	43 129
	2024	33 398	24 511	(42 065)	15 844



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3.5.4 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:	318 441	1 948 345	81 300
Краткосрочные обязательства по аренде	245 850	150 856	32 447
Целевое финансирование по концессионным соглашениям	53 932	1 797 415	32 590
НДС по авансам выданным, по уплате в бюджет	18 659	74	16 263

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 27 473 тыс. руб. (за 2024 год – 24 597 тыс. руб.).

3.6 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.6.1 Арендованные основные средства

Обществом были арендованы объекты основных средств (кроме предметов аренды, в отношении которых признаны права пользования активами в соответствии с ФСБУ 25/2018) у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого аренда основных средств, в том числе:	1 338 692	1 623 938	2 129 330
Управление имущественных и земельных отношений администрации городского округа	420 605	475 103	571 300
ТУ Росимущества в Камчатском крае	451 852	460 765	868 635
Управление имущественных отношений	182 135	169 833	169 832
УАГЗО АДМИНИСТРАЦИИ ЕЛИЗОВСКОГО МУНИЦИПАЛЬНОГО РАЙОНА	94 308	341 716	169 833
Управление архитектуры и градостроительства администрации городского округа	57 556	56 956	56 956
УМИ ВГО	42 275	42 413	42 413
Минлесохоты Камчатского края	40 092	1 428	1 428
Прочие контрагенты	49 869	75 724	248 933

В соответствии с Федеральным законом от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» с учетом изменений, введенных ФЗ от 13.07.2024 № 185-ФЗ, в рамках обеспечения надежного функционирования электроэнергетической системы Общество, как системообразующая территориальная сетевая организация, приняло на обслуживание объекты основных средств на сумму 101 782 тыс. руб.

3.6.2 Обеспечения обязательств и платежей полученные

Наименование контрагента	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого обеспечения обязательств и платежей полученные, в том числе:	3 113 809	3 988 908	1 152 738
Прочие контрагенты, в том числе:	3 113 809	3 988 908	1 152 738
ПАО Сбербанк	3 004 277	3 104 225	50 000
ПАО Совкомбанк	34 965	56 728	250 000
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	-	684 021	684 021
Прочие	74 567	143 934	168 717



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основную часть обеспечений обязательств и платежей, полученных составляют банковские гарантии.

3.6.3 Обеспечения обязательств и платежей выданные

Общество выдало следующие обеспечения и поручительства:

Контрагент	Должник	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого обеспечения обязательств и платежей выданные, в том числе:		372 190	1 677 950	2 581 940
Обеспечения обязательств и платежей, выданные за прочих контрагентов, в том числе:		372 190	1 677 950	2 581 940
ПАО Сбербанк	Управление Федерального агентства по государственным резервам	372 190	507 950	541 940
ПАО Сбербанк	Министерство финансов Камчатского края	-	1 170 000	1 270 000
ПАО Сбербанк	Межрайонная инспекция ФНС по крупнейшим налогоплательщикам	-	-	770 000

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 выручка от реализации электроэнергии (62%), от реализации теплоты (37%).

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2110 «Выручка», в том числе:	44 033 218	40 359 225
выручка от реализации электроэнергии, в том числе:	27 156 871	25 289 547
субсидия на возмещение выпадающих доходов	14 280 584	12 008 789
выручка от реализации тепловой энергии, в том числе:	16 117 183	14 285 183
субсидия на возмещение выпадающих доходов	9 745 572	8 254 413
выручка от услуг по технологическому присоединению	137 455	173 273
выручка от реализации прочей продукции (работ, услуг)	621 709	611 222

3.7.2 Себестоимость продаж и управленческие расходы (строка 2120, 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:	(38 864 741)	(39 180 465)
себестоимость реализации электроэнергии	(23 761 958)	(25 027 450)
себестоимость реализации тепловой энергии	(14 548 027)	(13 615 045)
себестоимость услуг по технологическому присоединению	(19 656)	(20 005)
себестоимость реализации прочей продукции (работ, услуг)	(535 100)	(517 965)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Расшифровка себестоимости по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	(38 864 741)	(39 180 465)
Итого по статьям затрат:	(38 864 741)	(39 180 465)
Топливо	(17 455 452)	(16 155 181)
Затраты на оплату труда	(5 644 353)	(5 223 395)
Покупная электроэнергия и мощность	(3 383 200)	(6 354 734)
Амортизация	(1 934 024)	(1 832 080)
Взносы на социальное страхование и обеспечение	(1 705 698)	(1 570 062)
Услуги по передаче теплотенергии	(1 482 810)	(1 178 489)
Материалы	(1 287 615)	(1 159 141)
Услуги агента	(1 269 460)	(1 187 815)
Вода на технологические цели	(980 488)	(699 098)
Транспортные услуги	(906 169)	(858 979)
Расходы на ремонт и техобслуживание оборудования, зданий, сооружений	(802 208)	(944 456)
Покупная теплотенергия	(669 151)	(641 875)
Услуги по охране имущества, обеспечения безопасности	(291 737)	(221 753)
Налоги и сборы	(262 942)	(329 804)
Информационные, юридические, консультационные услуги	(99 181)	(101 911)
Прочие расходы	(690 253)	(721 692)

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:	(1 059 157)	(1 038 225)
Затраты на оплату труда	(515 492)	(501 097)
Информационные, юридические, консультационные услуги	(211 709)	(234 396)
Взносы на социальное страхование и обеспечение	(138 187)	(128 170)
Транспортные услуги	(49 622)	(49 815)
Амортизация ОС	(32 973)	(33 322)
Материалы	(18 408)	(8 299)
Прочие расходы	(92 766)	(83 126)

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:	(39 923 898)	(40 218 690)
Материальные затраты	(25 277 124)	(26 196 817)
Затраты на оплату труда	(6 159 845)	(5 724 492)
Отчисления на социальные нужды	(1 843 885)	(1 698 232)
Амортизация	(1 966 997)	(1 865 402)
Прочие затраты	(4 676 047)	(4 733 747)

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:	652 052	(1 346 275)	2 233 323	(941 739)
Доходы/расходы по признанным/присужденным санкциям	264 391	(36 523)	233 984	(2 362)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование показателя	За 2025 год		За 2024 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Государственные субсидии	209 797	-	193 130	-
Резерв по сомнительным долгам		(486 914)	1 250 324	-
Доходы/расходы прошлых лет	110 372	(54 519)	280 887	(53 276)
Расходы по агентскому вознаграждению	-	(405 252)	-	-
Доходы/расходы от списания задолженности	12 566	(162 909)	1 305	(706 255)
Иные операции	54 926	(200 158)	273 693	(179 846)

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
Прибыль до налогообложения	1 106 423	252 457
Ставка налога на прибыль, %	25	20
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	(276 606)	(50 491)
Постоянный налоговый расход	(55 544)	11 755
Итого расходы по налогу на прибыль, в том числе:	(332 150)	(38 736)
Текущий налог на прибыль	(277 254)	-
Отложенный налог на прибыль, в том числе:	(54 896)	(38 736)
Изменение отложенных налоговых активов, в том числе:	37 273	47 658
<i>Возникновение отложенных налоговых активов:</i>	349 937	508 712
Резервы сомнительных долгов	198 932	219 237
Оценочные обязательства	71 748	76 652
Основные средства, внеоборотные активы, материалы, расходы будущих периодов	41 601	36 060
Убыток, подлежащий переносу на будущее	-	90 668
Прочие	37 656	86 095
<i>Погашение (списание) отложенных налоговых активов:</i>	(312 664)	(461 054)
Убыток, подлежащий переносу на будущее	(102 960)	-
Оценочные обязательства	(87 716)	(67 942)
Резервы сомнительных долгов	(64 931)	(341 065)
Основные средства, внеоборотные активы, материалы, расходы будущих периодов	(16 201)	(14 331)
Прочие	(40 856)	(37 716)
Изменение отложенных налоговых, в том числе:	(92 169)	(86 394)
<i>Возникновение отложенных налоговых обязательств:</i>	(336 711)	(323 375)
Основные средства, внеоборотные активы, материалы, расходы будущих периодов	(331 321)	(199 122)
Прочие	(5 390)	(124 253)
<i>Погашение (списание) отложенных налоговых обязательств:</i>	244 542	236 981
Основные средства, внеоборотные активы, материалы, расходы будущих периодов	236 676	158 151
Прочие	7 866	78 830
Изменение в результате увеличения ставки с 2025 года:	-	(47 715)
по отложенным налоговым активам	-	195 684
по отложенным налоговым обязательствам	-	(243 399)



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого 1420 «Отложенные налоговые обязательства», в том числе:	(293 470)	(238 574)	(152 123)
Отложенные налоговые активы	1 015 714	978 441	735 099
Отложенные налоговые обязательства	(1 309 184)	(1 217 015)	(887 222)

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 8 313 649 тыс. руб. (7 451 377 тыс. руб. в 2024). Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 11 002 919 тыс. руб. (10 574 646 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

В отчетном периоде годовым Общим собранием акционеров (протокол № 1 от 30.05.2025) было принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям Общества по результатам 2024 года. В 2024 г. Общим собранием акционеров (протокол № 1 от 28.06.2024) принято решение не выплачивать дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям Общества по результатам 2023 года.

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. Базовая прибыль равна чистой прибыли отчетного года, уменьшенной на сумму дивидендов по привилегированным акциям, причитающихся их владельцам за отчетный период.

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Базовая прибыль за отчетный год (тыс. руб.)	778 157	112 337
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	58 294 409 860	58 294 409 860
Базовая прибыль на акцию, руб. коп.	0,01	0,00

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 27,97 % 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



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

обстоятельства меры по установлению в отношении своих бенефициарных владельцев сведений.

Полная информация о связанных сторонах Общества приведена на официальном сайте «Интерфакс-ЦРКИ» по адресу: <https://www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam>. (Приложение 4 к Положению Банка России от 27 марта 2020 года № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»).

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

Перечень связанных сторон

Наименование связанной стороны
Контролирующее общество:
ПАО «РусГидро»
Основное общество:
РАОЭС Востока АО
Дочерние общества:
АО «ЮЭСК»
Прочие связанные общества:
АО «ВНИИГ им. Б.Е.Веденеева»
АО «Гидроинвест»
АО «Гидроремонт-ВКК»
АО «ДВЭУК-ГенерацияСети»
АО «Институт Гидропроект»
АО «Ленгидропроект»
АО «РусГидро Логистика»
АО «РусГидро ОЦО»
АО «ТК РусГидро»
АО «Хабаровская ремонтно-монтажная компания»
АО «ХЭТК»
АО «Электрозарядные станции РусГидро»
ООО «РусГидро ИТ сервис»
ООО «РусГидро цифровые решения»
ПАО «ДЭК»
ПАО «Передвижная энергетика»

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:	33 625	83 843
Выручка от продаж, в том числе:	33 063	41 645
Дочерние общества	14 397	11 684
Прочие связанные стороны	18 666	29 961



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Прочие доходы, в том числе:	562	42 198
Прочие связанные стороны	562	42 198

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:	(4 899 569)	(4 287 286)
Приобретение товаров, работ и услуг, связанных с капитальными вложениями, включая приобретение оборудования, основных средств, капитализируемых ремонтов и т.п., в том числе:	(438 311)	(351 630)
Контролирующее общество	(9 633)	(31 315)
Прочие связанные стороны	(428 678)	(320 315)
Приобретение НМА, включая расходы на создание, в том числе:	(1 000)	(64 414)
Прочие связанные стороны	(1 000)	(64 414)
Приобретение запасов, в том числе:	(1 625 153)	(1 266 549)
Прочие связанные стороны	(1 625 153)	(1 266 549)
Приобретение работ и услуг по текущей деятельности, в том числе:	(2 401 701)	(2 271 474)
Контролирующее общество	(218)	(163)
Дочерние общества	-	(54)
Прочие связанные стороны	(2 401 483)	(2 271 257)
Прочие закупки, в том числе:	(433 404)	(333 219)
Контролирующее общество	(433 404)	(258 653)
Прочие связанные стороны	-	(74 566)

3.12.3 Расчеты с негосударственными пенсионными фондами

Негосударственным пенсионным фондом для реализации программы негосударственного пенсионного обеспечения работников Общества является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Пенсионный план для работников Общества является пенсионным планом с установленными выплатами.

Расходы по взносам Общества в негосударственные пенсионные фонды отражаются в составе расходов по обычным видам деятельности. Общая сумма отчислений в фонды составила 19 511 тыс. руб. и 19 916 тыс. руб. за 2025 и 2024 соответственно.

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 за вычетом резерва по сомнительным долгам составляет (см. пункты 3.2.2 Пояснений):

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого задолженность связанных сторон, в том числе:	178 103	283 195	128 574
Покупатели и заказчики долгосрочные, в том числе:	-	11 077	45 016
Прочие связанные стороны	-	11 077	45 016
Покупатели и заказчики краткосрочные, в том числе:	19 106	39 517	43 563
Дочерние общества	1 317	1 743	2 184
Прочие связанные стороны	17 789	37 774	41 379
Авансы выданные краткосрочные, в том числе:	74 112	38 672	26 454



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Прочие связанные стороны	74 112	38 672	26 454
Прочие дебиторы краткосрочные, в том числе:	84 885	193 929	13 541
Прочие связанные стороны	84 885	193 929	13 541

Авансы, выданные связанным сторонам под приобретение и создание основных средств, 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:	449 281	303 080	288 643
Прочие связанные стороны	449 281	303 080	288 643

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:	425 014	310 862	190 249
Основное общество	23 427	33 427	33 427
Дочерние общества	-	-	216
Прочие связанные стороны	401 587	277 435	156 606

Задолженность Общества по займам, полученным от связанных сторон, по состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 отражена в пунктах 3.4.1 и 3.5.1 Пояснений.

3.12.5 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров и Правления Общества, Генерального директора Общества, заместителей генерального директора Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с протоколом № 10, утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 26.12.2025.

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 88 735 тыс. руб. и 87 085 тыс. руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2025 году составила 16 236 тыс. руб. (в 2024 году – 15 504 тыс. руб.). Кроме того, в 2025 году было создано оценочное обязательство по премиям основному управленческому персоналу на сумму 52 185 тыс. руб. (в 2024 году – 46 705 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 год	За 2024 год
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления, в том числе:	4110	1 232	983
от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг, в том числе:	4111	490	233
Дочерние общества	4111	490	233



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Наименование показателя	Код строки	За 2025 год	За 2024 год
арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей, в том числе:	4112	742	750
Дочерние общества	4112	742	750
Платежи, в том числе:	4120	(475 853)	(258 912)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги, в том числе:	4121	(218)	(237)
Контролирующее общество	4121	(218)	(162)
Дочерние общества	4121	-	(75)
процентов по долговым обязательствам, в том числе:	4123	(467 302)	(258 675)
Контролирующее общество	4123	(467 302)	(258 675)
прочие платежи, в том числе:	4129	(8 333)	-
Основное общество	4129	(8 333)	-
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(474 621)	(257 929)
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления, в том числе:	4210	-	758
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений), в том числе:	4211	-	758
Дочерние общества	4211	-	758
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	-	758
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления, в том числе:	4310	660 128	-
получение кредитов и займов, в том числе:	4311	480 704	-
Контролирующее общество	4311	480 704	-
прочие поступления, в том числе:	4319	179 424	-
Основное общество	4319	179 424	-
Платежи, в том числе:	4320	(4 154 424)	-
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов, в том числе:	4323	(4 154 424)	-
Контролирующее общество	4323	(4 154 424)	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(3 494 296)	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(3 968 917)	(257 171)

3.13 Информация по совместной деятельности

В 2019 году в результате присоединения ПАО «КамГЭК» к ПАО «Камчатскэнерго» обязательства по договору доверительного управления перешли к ПАО «Камчатскэнерго», как правопреемнику. В результате присоединения доля ПАО «Камчатскэнерго» в объекте «Толмачевская ГЭС-2 на р. Толмачева» составляет 83,72%.

Согласно Разрешения на эксплуатацию, Доверительный управляющий перечисляет Собственнику имущества амортизацию и сумму налога на имущество.

Отчетность Общества включает в себя данные об активах и обязательствах, полученных от доверительного управляющего.

Валюта баланса составляет за 2025 год – 190 105 тыс. руб., за 2024 год – 171 349 тыс. руб., за 2023 год – 131 520 тыс. руб.

В 2023 году заключен договор простого товарищества (совместной деятельности) от 12.04.2023 № 7-ЗНГ-2023 между ПАО «Камчатскэнерго» и ООО «ЗН Геотерм». Договор заключен с целью реализации проекта по разработке технико-экономического обоснования по строительству МгеоЭС-2. Способом извлечения экономической выгоды является



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

совместное осуществление деятельности, по которой ведется обособленный учет доходов и расходов. Основой выделения сегмента является операционная деятельность.

Доходы от совместной деятельности входят в финансовый результат Общества, строка 2310 «Доходы от участия в других организациях».

Прибыль, полученная по договору простого товарищества, составляет за 2025 год – 96 тыс. руб., за 2024 год – 80 тыс. руб.

3.14 Информация по сегментам

В деятельности Общества отчетных сегментов не выделяется. Основным видом хозяйственной деятельности Общества является производство электрической энергии и тепловой энергии, доля которых составляет 98 % выручки от продажи продукции (услуг).

Лица, наделенные в Обществе полномочиями по принятию решений в распределении ресурсов внутри организации и оценке результатов ее деятельности, осуществляют анализ деятельности Общества в целом, как единого сегмента.

3.15 Условные обязательства

По состоянию на 31.12.2025 Обществом выданы поручительства по обязательствам третьих лиц, сроки исполнения которых еще не наступили, на общую сумму 372 190 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 1 677 950 тыс. руб., на 31.12.2023 – 2 581 940 тыс. руб.) (см. пункт 3.6.3 Пояснений). Руководство Общества не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами.

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.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Общества внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию. В случае получения запроса от налоговых органов руководство Общества предоставит документацию, отвечающую требованиям статьи 105.15 НК РФ, в отношении периодов, открытых для проверки полноты исчисления и уплаты налогов согласно главе 14.5 НК РФ.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования, эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и (или) результатов хозяйственной деятельности Общества.

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов. В частности, в налоговое законодательство были введены правила о контролируемых иностранных компаниях,



(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

концепция бенефициарного собственника дохода в целях применения льготных положений международных договоров Российской Федерации по вопросам налогообложения, а также правила определения налогового резидентства иностранных юридических лиц по месту их фактического управления (в случае признания иностранной компании российским налоговым резидентом весь доход такой компании будет подлежать налогообложению в Российской Федерации).

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 включают в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовые риски.

Валютный риск. Электроэнергия и мощность, производимая Обществом, реализуется на внутреннем рынке Российской Федерации по ценам, выраженным в национальной валюте, расчеты с поставщиками ресурсов, начисление и прием платежей от потребителей электроэнергии и мощности 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. Вместе с тем, высокие уровни процентных ставок в течение 2025 года оказали положительное влияние на доходы Общества от размещения временно свободных денежных средств в краткосрочные депозиты и МНО по расчетным счетам Общества в коммерческих банках.

Кредитный портфель Общества по состоянию на 31.12.2025 сбалансирован по инструментам и ставкам в текущих рыночных условиях. Несмотря на начавшийся цикл смягчения, денежно-кредитная политика Банка России в течение 2025 года сохранялась на ограничительном уровне, в связи с чем влияние изменения плавающих процентных ставок на прибыль Общества было значительным.

Ценовой риск. Общество реализует электроэнергию и мощность, главным образом, на оптовом рынке электроэнергии и мощности. Ценовой риск в ходе работы на оптовом рынке связан с возможной волатильностью цен, а также снижением цен на соответствующие товары.



Средневзвешенная цена продажи электрической энергии на сутки вперед для Общества в 2025 году существенно выросла по сравнению с показателем 2024 года. Цена на электроэнергию на рынке на сутки вперед формируется ценовыми заявками тепловой генерации на основании их топливной составляющей. Влияние на цены на сутки вперед также оказывает приток воды в водохранилища гидроэлектростанций.

Ключевым инструментом торговли мощностью на оптовом рынке электроэнергии и мощности выступают договоры купли-продажи мощности по результатам конкурентного отбора мощности. Цена мощности, на основании которой рассчитываются обязательства по таким договорам, после перехода в 2015 году на долгосрочную модель конкурентного отбора мощности определяется по результатам конкурентных отборов мощности на шесть лет вперед и подлежат дополнительно ежегодной индексации на уровень ИПЦ минус 0,1%.

В целом риски, связанные с возможным снижением цены продажи электроэнергии и мощности на оптовом рынке, 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 3.2.3 Пояснений). Общество проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности отражает вероятность того, что организация столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Управление риском осуществляется посредством планирования денежных потоков Общества (на ежегодной, ежеквартальной, ежемесячной и еженедельной основе) путем составления Бюджета движения денежных средств и кассового плана Общества. Возникающие кассовые разрывы обеспечиваются путем привлечения заемных средств.

Генеральный директор

Главный бухгалтер

05 марта 2026 г.



А.Н. Новиков

Е.А. Мордовская