FINEXPERTIZA

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о бухгалтерской отчетности
Акционерного общества
«РусГидро Логистика»
за 2025 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «РГ Логистика»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Акционерного общества «РусГидро Логистика» (ОГРН 1042504362339), состоящей из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- отчета о финансовых результатах за 2025 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
  - отчета об изменениях капитала за 2025 год;
  - отчета о движении денежных средств за 2025 год;
  - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «РусГидро Логистика» по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

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

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит бухгалтерской отчетности аудируемого лица за предыдущий отчетный период (2024 год), был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности (10.03.2025).

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 аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе

допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, 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 аудируемого лица.

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 составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой бухгалтерской 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 основой 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 аудируемого лица;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 аудируемое лицо 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.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о

запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Лицо, действующее от имени аудиторской организации на основании доверенности № ОБ/10725/26-ФЭ-59 от 01 июля 2025 г. сроком до 30 июня 2026 г. (ОРНЗ 22006036416) — Илья Валерьевич Красильников

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21206027193) — Алексей Николаевич Козлов

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,
127473, г. Москва, ул. Краснопролетарская, дом 16, строение 1, этаж 6, помещение I, комната 29,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС),
ОРНЗ 12006017998

«10» Марта 2026 г.

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
за 2025 г.

Организация **Акционерное общество «РусГидро Логистика»**	по ОКПО	73257391
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	2540105040
Организационно-правовая форма **Непубличные акционерные общества**	по ОКОПФ	12267
Форма собственности **Частная собственность**	по ОКФС	16

Адрес в пределах места нахождения: **690090, Приморский край, г.о. Владивостокский, г. Владивосток, ул. Западная, д. 29**

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту — [V] ДА [ ] НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит
Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	7708096662
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1027739127734

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению — [V] ДА [ ] НЕТ

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 декабря 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710001		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Организация **Акционерное общество «РусГидро Логистика»** по ОКПО	73257391		
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
	Нематериальные активы	1110	-	473	1 128
	Основные средства	1150	23 613	28 260	25 861
	Финансовые вложения	1170	29 695	35 188	52 536
3.6	Отложенные налоговые активы	1180	11 044	6 462	2 732
	Прочие внеоборотные активы	1190	10 691	20 903	98
	Итого по разделу I	**1100**	**75 043**	**91 286**	**82 355**
	II. Оборотные активы				
	Запасы	1210	38 564	23 111	38 065
	Долгосрочные активы к продаже	1215	13 603	13 603	13 603
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	614	-	-
3.1.1	Дебиторская задолженность, в том числе:	1230	1 795 258	993 926	787 232
	покупатели и заказчики	1231	328 903	141 416	173 256
	авансы выданные	1232	1 162 904	616 653	546 409
	расчеты по налогам, сборам и страховым взносам	1235	123 530	51 920	7 425
	расчеты по брокерским операциям	1236	151 141	141 605	36 368
	прочие дебиторы	1239	28 780	42 332	23 774
3.1.2	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	635 285	596 911	137 692
	Прочие оборотные активы	1260	10 024	2 746	464
	Итого по разделу II	**1200**	**2 493 348**	**1 630 297**	**977 056**
	БАЛАНС	**1600**	**2 568 391**	**1 721 583**	**1 059 411**

5

Пояс-нения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ III. Капитал				
3.2.1	Уставный капитал	1310	92 687	92 687	92 687
3.2.2	Резервный капитал	1360	4 634	4 634	4 634
	Нераспределенная прибыль	1370	628 775	531 642	439 554
	Итого по разделу III	**1300**	**726 096**	**628 963**	**536 875**
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	185	6 647	-
	Итого по разделу IV	**1400**	**185**	**6 647**	**-**
	V. Краткосрочные обязательства				
3.3.1	Кредиторская задолженность, в том числе:	1520	1 824 322	1 077 200	511 657
	задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1521	508 301	248 220	175 272
	авансы полученные	1525	2 744	16 476	2 725
	расчеты по брокерским операциям	1526	1 261 648	809 545	310 146
	прочая кредиторская задолженность	1529	51 629	2 959	23 514
	Оценочные обязательства	1540	7 869	8 144	10 879
	Прочие краткосрочные обязательства	1550	9 919	629	-
	Итого по разделу V	**1500**	**1 842 110**	**1 085 973**	**522 536**
	БАЛАНС	**1700**	**2 568 391**	**1 721 583**	**1 059 411**

Генеральный директор **П.Н. Макаров**

6 марта 2026 г.

6

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710002		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	73257391		
по ОКЕИ	384		

Организация **Акционерное общество «РусГидро Логистика»**

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
3.5.1	Выручка	2110	4 276 105	2 667 500
3.5.2	Себестоимость продаж	2120	(3 651 237)	(2 257 810)
	Валовая прибыль	**2100**	**624 868**	**409 690**
3.5.2	Коммерческие расходы	2210	(163 265)	(59 340)
3.5.2	Управленческие расходы	2220	(62 045)	(59 117)
	Прибыль от продаж	**2200**	**399 558**	**291 233**
	Доходы от участия в других организациях	2310	2 378	-
	Проценты к получению	2320	78 513	38 825
	Проценты к уплате	2330	(449)	(347)
	Прочие доходы	2340	12 601	14 600
	Прочие расходы	2350	(37 531)	(40 869)
	Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	**2300**	**455 070**	**303 442**
3.6	Налог на прибыль организаций, в том числе:	2410	(115 849)	(61 354)
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(120 431)	(65 084)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	4 582	3 730
	Чистая прибыль	**2400**	**339 221**	**242 088**
	Совокупный финансовый результат	2500	339 221	242 088
3.8	Базовая прибыль на акцию, руб. коп.	2900	3 659,85	2 611,89

Генеральный директор **П.Н. Макаров**

6 марта 2026 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710004		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	73257391		
по ОКЕИ	384		

Организация **Акционерное общество «РусГидро Логистика»**

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
	На 31 декабря 2023 г.	**3100**	**92 687**	**4 634**	**440 195**	**537 516**
	Корректировка в связи с: изменением учетной политики	3110	-	-	(641)	(641)
3.2	**На 31 декабря 2023 г. после корректировки**	**3101**	**92 687**	**4 634**	**439 554**	**536 875**
	За 2024 г.					
	Чистая прибыль	3211	-	-	242 088	242 088
3.7	Дивиденды	3227	-	-	(150 000)	(150 000)
3.2	**На 31 декабря 2024 г.**	**3200**	**92 687**	**4 634**	**531 642**	**628 963**
	За 2025 г.					
	Чистая прибыль	3311	-	-	339 221	339 221
3.7	Дивиденды	3327	-	-	(242 088)	(242 088)
3.2	**На 31 декабря 2025 г.**	**3300**	**92 687**	**4 634**	**628 775**	**726 096**

Генеральный директор **П.Н. Макаров**

6 марта 2026 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 2025 г.

	Коды		
Форма по ОКУД	0710005		
Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
по ОКПО	73257391		
по ОКЕИ	384		

Организация **Акционерное общество «РусГидро Логистика»**

Единица измерения: тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4110	15 299 928	9 279 406
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	15 187 253	9 160 618
	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	23 390	-
3.1.2	прочие поступления	4119	89 285	118 788
	Платежи - всего, в том числе:	4120	(15 021 441)	(8 669 494)
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(14 739 393)	(8 457 044)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(51 029)	(75 675)
	процентов по долговым обязательствам	4123	(449)	-
	налога на прибыль организаций	4124	(167 879)	(108 587)
3.1.2	прочие платежи	4129	(62 691)	(28 188)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**278 487**	**609 912**
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего, в том числе:	4210	2 378	-
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	2 378	-
	Платежи - всего, в том числе:	4220	(3)	-
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(3)	-
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**2 375**	**-**
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Платежи - всего, в том числе:	4320	(242 488)	(150 693)
	на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(242 088)	(150 000)
	прочие платежи	4329	(400)	(693)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**(242 488)**	**(150 693)**
	Сальдо денежных потоков за период	**4400**	**38 374**	**459 219**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	**4450**	**596 911**	**137 692**
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	**4500**	**635 285**	**596 911**

Генеральный директор **П.Н. Макаров**

6 марта 2026 г.

I. Общие сведения

1.1 Информация об Обществе

Акционерное общество «РусГидро Логистика» (АО «РГ Логистика», далее по тексту – «Общество») создано в 2004 году.

Основным видом деятельности АО «РГ Логистика» в соответствии с Уставом, является оптовая торговля твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами.

В течение 2025 года основными видами деятельности АО «РГ Логистика» являлись:

- Оптовая торговля топливом (поставка топлива), в том числе в рамках брокерской деятельности;
- Организация и обеспечение перевозки нефтепродуктов, в том числе морским транспортом;
- Сдача в аренду недвижимого имущества (офисные и складские помещения в г. Владивосток Приморского края).

Адрес (место нахождения) Общества: 690090, Приморский край, г.о. Владивостокский, г. Владивосток, ул. Западная, 29.

Акции Общества не обращаются на организованном рынке.

По состоянию на 31.12.2025 в состав Общества входит два обособленных подразделения, зарегистрированные на территории Российской Федерации, включая:

- зарегистрированное по адресу: 105094, г. Москва, ул. Семеновский вал, 6Г, стр. 3;
- зарегистрированное по адресу: 665717, Иркутская область, г. Братск, Центральный жил район, ул. Южная, 8, оф. 209;

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров;
- Генеральный директор.

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

Состав Совета директоров АО «РГ Логистика» избран решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол заседания Совета директоров ПАО «ДЭК» № 476 от 26.05.2025) в количестве 5 членов.

Состав Ревизионной комиссии АО «РГ Логистика» определен решением годового Общего собрания акционеров Общества (протокол заседания Совета директоров ПАО «ДЭК» № 476 от 26.05.2025) в количестве 3 членов.

1.2 Операционная среда Общества

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

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении некоторых российских организаций и отдельных отраслей экономики. Ключевая ставка Банка России в течение 2025 года оставалась на высоком уровне и при снижении в июне 2025 года – до 20%, в июле 2025 года – до 18%, в сентябре 2025 года – до 17%, в октябре 2025 года – до 16,5% и в декабре 2025 года – до 16% в среднем составила 19,2%.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества и оказания поддержки своим клиентам и сотрудникам.

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

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

Общество ведет постоянную работу по выявлению и оценке рисков, по разработке и внедрению мероприятий реагирования на риски и по управлению непрерывностью бизнеса и стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента (ГОСТ Р ИСО 31000-2019, ИСО 31000-2018, COSO ERM 2017 и другим лучшим практикам), Кодексу корпоративного управления ЦБ РФ, методическим рекомендациям Росимущества и Минфина РФ в области управления рисками и внутреннего контроля.

Финансовые риски

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

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 3.12 Пояснений.

Правовые риски

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

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.

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

Репутационные риски

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

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».

В рамках контроля за противодействием коррупции и мошенничеству Общество тесно взаимодействует с Минэнерго России, ФНС России, Росфинмониторингом России.

Другие риски

В целях управления рисками в Обществе уделяется большое внимание иным операционным рискам, в том числе рискам отраслевым, производственным, 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.

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики:

2.1 Основа составления

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

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

Продолжительность операционного цикла в Обществе принята равной 12 месяцам.

2.2 Представление активов и обязательств

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

Выданные авансы, кроме авансов, выданных поставщикам оборудования и подрядчикам по капитальному строительству объектов основных средств, выданных под приобретение/создание НМА и выполнение НИОКР отражаются в бухгалтерском балансе в зависимости от срока их погашения в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность» или строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» без учета принятого к вычету НДС, который представляется свернуто против величины дебиторской задолженности по данному авансу. Сумма НДС, не принятая к вычету по иным выданным авансам, отражается в балансе вместе с такими авансами.

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

Расчеты по налогам, сборам и страховым взносам, уплачиваемым в составе единого налогового платежа, отражаются в балансе сальдировано по строке 1523 «Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам» (при наличии совокупного кредитового сальдо) в составе строки 1230 «Дебиторская задолженность» (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 Дебиторская задолженность

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

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

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

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

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

2.4 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.

В отчете о движении денежных средств представляются свернуто:

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

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

2.5 Уставный и резервный капитал

Уставный капитал отражается в сумме номинальной стоимости обыкновенных 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.

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.

2.6 Доходы

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

В составе прочих доходов Общества признаются:

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств Общества, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке. 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»;
- 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).

2.7 Расходы

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

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

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

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

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

В составе прочих расходов признаются:

- расходы, связанные с выбытием и прочим списанием активов;
- 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»;
- резерв по сомнительным долгам, сформированный по итогам отчетного периода в соответствии с учетной политикой Общества (см. пункт 2.3 Пояснений);
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение причиненных Обществом убытков;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде (с учетом требований Положения по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» (ПБУ 22/2010));

- другие расходы согласно ПБУ 10/99.

2.8 Изменения в учетной политике Общества

Изменения в Учетной политике Общества на 2025 год обусловлены, в основном началом применения Обществом федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Прочие доходы и расходы отражены свернуто в соответствии с п. 28 ФСБУ 4/2023, в основном в части доходов и расходов от реализации товарно-материальных ценностей.

Бухгалтерский баланс:

Строка		На 31 декабря 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
Наименование	Код	До корректировки	После корректировки	Изменение Сумма	До корректировки	После корректировки	Изменение Сумма
Долгосрочные активы к продаже	1215	-	13 603	13 603	-	13 603	13 603
Прочие оборотные активы	1260	16 349	2 746	(13 603)	14 067	464	(13 603)
Долгосрочные заемные средства	1410	2 495	-	(2 495)	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	1450	4 152	6 647	2 495	-	-	-
Краткосрочные заемные средства	1510	573	-	(573)	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	1550	56	629	573	-	-	-

Отчет о финансовых результатах:

Строка		За 2024 г.		
Наименование	Код	До корректировки	После корректировки	Изменение Сумма
Прочие доходы	2340	35 684	14 600	(21 084)
Прочие расходы	2350	(61 953)	(40 869)	21 084

III. Раскрытие существенных показателей

3.1 Оборотные активы (раздел II Бухгалтерского баланса)

3.1.1 Дебиторская задолженность (строка 1230 Бухгалтерского баланса)

Общая величина дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам составила 1 795 258 тыс. руб., 993 926 тыс. руб., 787 232 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:	**1 795 258**	**993 926**	**787 232**
Покупатели и заказчики, в том числе:	**328 903**	**141 416**	**173 256**
учтенная по условиям договора	340 906	147 064	178 965
резерв	(12 003)	(5 648)	(5 709)
Авансы выданные, в том числе:	**1 162 904**	**616 653**	**546 409**
учтенная по условиям договора	1 162 904	616 663	546 419
резерв	-	(10)	(10)
Расчеты по налогам, сборам и страховым взносам, в том числе:	**123 530**	**51 920**	**7 425**
учтенная по условиям договора	123 530	51 920	7 425
резерв	-	-	-
Расчеты по брокерским операциям, в том числе:	**151 141**	**141 605**	**36 368**
учтенная по условиям договора	151 141	141 605	36 368
резерв	-	-	-
Прочие дебиторы, в том числе:	**28 780**	**42 332**	**23 774**
учтенная по условиям договора	28 793	42 786	24 214
резерв	(13)	(454)	(440)

Прочая задолженность прочих дебиторов представлена в основном задолженностью по гарантийным взносам и расчетам по претензиям.

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**	**(6 112)**	**(11 412)**	**12**	**5 496**	**(12 016)**
	2024	**(6 159)**	**(14)**	**61**	**-**	**(6 112)**
Покупатели и заказчики	2025	(5 648)	(11 412)	-	5 057	(12 003)
	2024	(5 709)	-	61	-	(5 648)
Авансы выданные	2025	(10)	-	-	10	-
	2024	(10)	-	-	-	(10)
Прочие дебиторы	2025	(454)	-	12	429	(13)
	2024	(440)	(14)	-	-	(454)

17

Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	На 31.12.2025		На 31.12.2024		На 31.12.2023	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Просроченная задолженность покупателей и заказчиков более года, в том числе:	**14 514**	**2 511**	**8 111**	**2 463**	**7 282**	**1 573**
Мораторная*	12 003	-	-	-	7 282	1 573

**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).*

3.1.2 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:	**635 285**	**596 911**	**137 692**
Эквиваленты денежных средств	628 000	250 000	113 000
Денежные средства на банковских счетах	7 285	346 911	24 692

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.

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:			**628 000**	**250 000**	**113 000**
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	628 000	250 000	113 000
Денежные средства на банковских счетах, в том числе:			**7 285**	**346 911**	**24 692**
ПАО «Сбербанк»	AAA(RU)	АКРА	7 201	127 836	24 524
ПАО «Банк ВТБ»	AAA(RU)	АКРА	84	219 075	168

Пояснения к Отчету о движении денежных средств

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

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

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

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прочие поступления по текущей деятельности (строка 4119), в том числе:	**89 285**	**118 788**
Поступление процентов по депозитам, по МНО и остаткам на расчётных счетах	78 447	38 386
Поступления штрафов, пеней и неустоек, признанных или по которым получено решение суда об их взыскании	6 031	8 747
Возврат налогов	4 805	4 159
Налог на добавленную стоимость	-	67 275
Поступление возмещения по страховым случаям	-	203
Прочие поступления по текущей деятельности	2	18
Прочие платежи по текущей деятельности (строка 4129), в том числе:	**(62 691)**	**(28 188)**
Налог на добавленную стоимость	(43 653)	-
Выплаты штрафов, пеней, неустойки, возмещение ущерба	(9 266)	(19 037)
Налоги и сборы	(6 395)	(5 677)
Командировочные расходы	(2 111)	(1 821)
Выплаты вознаграждений членам СД и РК	(486)	(323)
Государственная пошлина	(428)	(4)
Перечисления подотчетных сумм	(202)	(145)
Сопровождение закупочной деятельности	(86)	(1 090)
Комиссия банка	(54)	(80)
Прочие платежи по текущей деятельности	(10)	(11)

3.2 Капитал (раздел III Бухгалтерского баланса)

3.2.1 Уставный капитал (строка 1310 Бухгалтерского баланса)

Уставный капитал Общества состоит:

Состав уставного капитала	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Количество акций на 31.12.2024, шт.	Количество акций на 31.12.2023, шт.
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 1 000 руб.	92 687	92 687	92 687

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

В реестре акционеров по состоянию на 31.12.2025 зарегистрированы следующие акционеры:

Наименование акционера	Тип держателя акций	Количество акций на 31.12.2025, шт.	Доля владения, %
Основное общество, в том числе:		**92 687**	**100,00%**
ПАО «ДЭК»	фактический	92 687	100,00%
Итого		**92 687**	**100,00%**

3.2.2 Резервный капитал (строка 1360 Бухгалтерского баланса)

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 резервный капитал Общества составил 4 634 тыс. руб., 4 634 тыс. руб., 4 634 тыс. руб. соответственно.

3.2.3 Стоимость чистых активов

По состоянию на 31.12.2025, 31.12.2024 и 31.12.2023 стоимость чистых активов Общества составила 726 096 тыс. руб., 628 963 тыс. руб., 536 875 тыс. руб. соответственно.

3.3 Краткосрочные обязательства (раздел V Бухгалтерского баланса)

3.3.1 Кредиторская задолженность (строка 1520 Бухгалтерского баланса)

Общий объем краткосрочной кредиторской задолженности Общества составляет 1 824 322 тыс. руб., 1 077 200 тыс. руб., и 511 657 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:	**508 301**	**248 220**	**175 272**
Расчеты с поставщиками МПЗ (текущая деятельность)	222 956	92 387	50 351
Расчеты по аренде (субаренде) имущества	148 593	67 190	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по работам и услугам (текущая деятельность)	133 312	86 576	73 506
Расчеты с заказчиками работ, услуг	-	-	51 150
Прочие расчеты	3 440	2 067	265

3.4 Ценности, учитываемые на забалансовых счетах

3.4.1 Арендованные основные средства

Обществом были арендованы объекты основных средств у следующих организаций:

Наименование арендодателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого аренда основных средств*, в том числе:	**291 869**	**291 869**	**293 828**
ООО «Наяда»	260 201	260 201	260 201
УФК по Приморскому краю (департамент земельных и имущественных отношений Приморского края)	29 946	29 946	29 946
Прочие	1 722	1 722	3 681

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

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

3.5.1 Выручка (строка 2110 Отчета о финансовых результатах)

Наибольший удельный вес в общем объеме доходов Общества в 2025 году занимает выручка от продажи покупных товаров (91,81%).

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2110 «Выручка», в том числе:	**4 276 105**	**2 667 500**
выручка от продажи покупных товаров	3 925 838	1 927 293
выручка от предоставления транспортных услуг	171 342	636 548
выручка от предоставления брокерских услуг	143 148	72 818

20

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
выручка от предоставления услуг по аренде	35 777	30 841

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

Расшифровка себестоимости в разрезе видов деятельности приведена в таблице:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	**(3 651 237)**	**(2 257 810)**
себестоимость продажи покупных товаров	(3 150 887)	(1 430 478)
себестоимость предоставления транспортных услуг	(442 741)	(799 721)
себестоимость предоставления услуг по аренде	(57 609)	(27 611)

Расшифровка себестоимости по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2120 «Себестоимость продаж», в том числе:	**(3 651 237)**	**(2 257 810)**
Реализация товаров (дизельное топливо)	(2 177 595)	(1 200 618)
Расходы по договорам аренды	(998 515)	(646 248)
Сырье (ГСМ)	(329 236)	(347 222)
Транспортные услуги, оказанные сторонними организациями	(84 706)	(36 303)
Услуги подрядчиков по ремонту	(24 560)	(3 627)
Коммунальные услуги	(7 423)	(5 662)
Оплата труда	(7 294)	(5 780)
Налог на имущество	(5 964)	(5 965)
Расходы на охрану	(4 113)	(1 751)
Амортизация основных средств	(2 923)	(479)
Социальные взносы по обязательному страхованию	(2 249)	(1 694)
Оценочные обязательства	(1 499)	(1 200)
Прочие	(5 160)	(1 261)

Расшифровка коммерческих расходов по статьям затрат представлена ниже:

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Итого по строке 2210 «Коммерческие расходы», в том числе:	**(163 265)**	**(59 340)**
Транспортные услуги, оказанные сторонними организациями	(134 910)	(47 392)
Иные работы, услуги	(17 681)	(956)
Оплата труда	(5 777)	(6 158)
Социальные взносы по обязательному страхованию	(1 731)	(1 824)
Оценочные обязательства	(1 501)	(1 290)
Прочие	(1 665)	(1 720)

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:	**(62 045)**	**(59 117)**
Оплата труда	(15 982)	(19 953)
Оценочные обязательства	(13 293)	(12 761)
Иные работы, услуги	(8 779)	(7 801)
IT-услуги	(5 678)	(4 915)
Сырьё и прочие МПЗ на содержание и ремонты	(5 434)	(2 347)
Социальные взносы по обязательному страхованию	(4 694)	(4 814)
Командировочные расходы	(2 500)	(1 363)
Подбор и обучение персонала	(1 319)	(729)

21

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Амортизация ППА	(580)	(591)
Выплаты вознаграждений	(559)	(479)
Добровольное медицинское страхование	(356)	(353)
Прочие	(2 871)	(3 011)

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:	**(3 876 547)**	**(2 376 267)**
Материальные затраты	(2 512 853)	(1 550 672)
Затраты на оплату труда	(45 301)	(44 194)
Отчисления на социальные нужды	(10 354)	(11 280)
Амортизация	(3 994)	(1 724)
Прочие затраты	(1 304 045)	(768 397)

3.6 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	**455 070**	**303 442**
Ставка налога на прибыль, %	25%	20%
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	(113 768)	(60 688)
Постоянный налоговый расход	(2 081)	(1 958)
Уменьшение отложенных налоговых активов (из строки 2412)	(3 584)	(3 267)
Уменьшение отложенных налоговых обязательств (из строки 2412)	(998)	(463)
Пересчет отложенных налоговых активов в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций	-	1 720
Пересчет отложенных налоговых обязательств в связи с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль организаций	-	(428)
Текущий налог на прибыль	**(120 431)**	**(65 084)**

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств составила:

Наименование показателя	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого по строке 1180 «Отложенные налоговые активы», в том числе:	**11 044**	**6 462**	**2 732**
Отложенные налоговые активы	12 185	8 601	5 334
Отложенные налоговые обязательства	(1 141)	(2 139)	(2 602)

Налог на добавленную стоимость

Общая сумма НДС к уплате, исчисленная с учетом восстановленных сумм налога, в отчетном году составила 1 186 143 тыс. руб. (639 016 тыс. руб. в 2024). Общая сумма НДС, подлежащая вычету, в отчетном году составила 1 080 317 тыс. руб. (553 628 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.

22

3.7 Дивиденды

Заседанием совета директоров ПАО «ДЭК» (выписка из протокола № 476 от 26.05.2025) было принято решение о выплате дивидендов по результатам 2024 года по обыкновенным акциям Общества в размере 2 611,8873 руб. на 1 акцию на общую сумму 242 088 тыс. руб.

Заседанием совета директоров ПАО «ДЭК» (выписка из протокола № 460 от 17.05.2024) было принято решение о выплате дивидендов по результатам 2023 года по обыкновенным акциям Общества в размере 1618,34993 руб. на 1 акцию на общую сумму 150 000 тыс. руб.

3.8 Прибыль (убыток) на акцию

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

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Базовая прибыль за отчетный год (тыс. руб.)	339 221	242 088
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года, штук акций	92 687	92 687
Базовая прибыль на акцию, руб. коп.	**3 659,85**	**2 611,89**

3.9 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, у которого отсутствует прямое владение долей в уставном капитале Общества. Доля находящихся в распоряжении ПАО «РусГидро» голосующих акций ПАО «ДЭК» составляет 94,51% (1,04% - прямое распоряжение; 93,47% - косвенное распоряжение). В свою очередь ПАО «ДЭК» владеет 100% акций АО «РГ Логистика». ПАО «РусГидро» контролируется Государством (в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом), которому принадлежит 62,20% обыкновенных акций. Акции ПАО «РусГидро» допущены к организованным торгам. На основании п. 2 статьи 6.1 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» Общество не обязано располагать информацией о своих бенефициарных владельцах и принимать обоснованные и доступные в сложившихся обстоятельствах меры по установлению в отношении своих бенефициарных владельцев сведений.

Перечень связанных сторон

Наименование связанной стороны
Контролирующее общество:
ПАО «РусГидро»
Основное общество:
ПАО «ДЭК»
Прочие связанные общества:
АО «ДГК»
АО «Инфраструктурные проекты»
АО «РАО ЭС Востока»

Наименование связанной стороны
АО «РГС»
АО «РусГидро ОЦО»
АО «Сахаэнерго»
АО «СК РусГидро»
АО «Теплоэнергосервис»
АО «ТК РусГидро»
ООО «Русгидро ИТ сервис»
ООО «СНРГ»
ПАО «Камчатскэнерго»
ПАО «Колымаэнерго»
ПАО «Магаданэнерго»
ПАО «Передвижная энергетика»
ПАО «Сахалинэнерго»
ПАО «Якутскэнерго»

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.

3.9.1 Продажи связанным сторонам

Общая величина продаж связанным сторонам составила:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Итого продажи связанным сторонам, в том числе:	**2 553 540**	**1 647 080**
Выручка от продаж, в том числе:	**2 553 540**	**1 647 080**
Прочие связанные стороны	2 553 540	1 647 080

3.9.2 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:	**(35 694)**	**(17 707)**
Приобретение работ и услуг по текущей деятельности, в том числе:	**(35 674)**	**(17 707)**
Основное общество	(305)	(210)
Прочие связанные стороны	(35 369)	(17 497)
Прочие закупки, в том числе:	**(20)**	**-**
Основное общество	(20)	-

3.9.3 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:

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Итого задолженность связанных сторон, в том числе:	**291 876**	**225 080**	**147 412**
Покупатели и заказчики краткосрочные, в том числе:	**137 045**	**101 698**	**145 669**
Прочие связанные стороны	137 045	101 698	145 669

24

Вид задолженности	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Авансы выданные краткосрочные, в том числе:	**2 634**	**809**	**1 135**
Основное общество	114	369	-
Прочие связанные стороны	2 520	440	1 135
Расчеты по брокерским операциям, в том числе:	**151 141**	**122 433**	**-**
Контролирующее общество	-	24 317	-
Прочие связанные стороны	151 141	98 116	-
Прочие дебиторы краткосрочные, в том числе:	**1 056**	**140**	**608**
Прочие связанные стороны	1 056	140	608

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:	**1 266 107**	**786 875**	**294 527**
Основное общество	-	-	238 658
Прочие связанные стороны	1 266 107	786 875	55 869

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

Наименование	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Долгосрочные обязательства по аренде, в том числе:	**-**	**2 495**	**-**
Прочие связанные стороны	-	2 495	-
Краткосрочные обязательства по аренде, в том числе:	**947**	**573**	**-**
Прочие связанные стороны	947	573	-

3.9.4 Задолженность связанных сторон в составе финансовых вложений

По состоянию на 31.12.2025 общая сумма долевых финансовых вложений Общества в связанные стороны составила 29 695 тыс. руб. (на 31.12.2024 – 35 188 тыс. руб., на 31.12.2023 – 52 536 тыс. руб.). Резерв под обесценение данных финансовых вложений по состоянию на 31.12.2025, на 31.12.2024, на 31.12.2023 не создавался.

3.9.5 Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах)

Доходы от участия в других организациях (связанных сторонах) составляют:

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Итого доходы от участия в других организациях (связанных сторонах), в том числе:	**2 378**	**-**
Основное общество	2 378	-

25

3.9.6 Вознаграждение основному управленческому персоналу

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета директоров, Генерального директора Общества, заместителя генерального директора Общества.

Вознаграждение членам Совета директоров Общества рассчитывается в соответствии с «Положением о выплате членам Совета директоров АО «РГ Логистика» вознаграждений и компенсаций», утвержденным годовым Общим собранием акционеров от 18.04.2022 (протокол № 183 от 18.04.2022).

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

В 2025 и 2024 годах Общество начислило вознаграждение основному управленческому персоналу в пределах сумм, установленных трудовыми соглашениями, на общую сумму 13 936 тыс. руб. и 11 377 тыс. руб. соответственно. Сумма страховых взносов в 2025 году составила 3 125 тыс. руб. (в 2024 году – 2 241 тыс. руб.). Кроме того, в 2025 году было создано оценочное обязательство по премиям основному управленческому персоналу на сумму 3 846 тыс. руб. (в 2024 году – 2 282 тыс. руб.).

Долгосрочные вознаграждения основному управленческому персоналу Общества отсутствуют.

3.9.7 Денежные потоки между Обществом и связанными сторонами

Наименование показателя	Код строки	За 2025 г.	За 2024 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Платежи, в том числе:	**4120**	**(5 430)**	**(4 299)**
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги, в том числе:	4121	(5 430)	(4 299)
Основное общество	4121	(5 430)	(4 299)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	**4100**	**(5 430)**	**(4 299)**
Денежные потоки от инвестиционных операций Поступления, в том числе:	**4210**	**2 378**	**-**
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях, в том числе:	4214	2 378	-
Основное общество	4214	2 378	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	**4200**	**2 378**	**-**
Денежные потоки от финансовых операций			
Платежи, в том числе:	**4320**	**(242 088)**	**(150 000)**
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников), в том числе:	4322	(242 088)	(150 000)
Основное общество	4322	(242 088)	(150 000)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	**4300**	**(242 088)**	**(150 000)**
Сальдо денежных потоков за отчетный период	**4400**	**(245 140)**	**(154 299)**

26

3.10 Информация по сегментам

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

3.11 Условные обязательства

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

С 1 января 2015 года вступили в силу изменения российского налогового законодательства, направленные на противодействие уклонению от уплаты налогов.

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.

3.12 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 риск изменения процентных ставок.

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

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.

27

Обществом утверждается список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов (детали размещений приведены в пункте 3.1.2 Пояснений). Общество проводит постоянную оценку финансового состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами, и прочих показателей работы финансовых институтов.

Генеральный директор **П.Н. Макаров**

6 марта 2026 г.

28