

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«КОНЦЕССИИ ВОДОСНАБЖЕНИЯ - САРАТОВ»  
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД С 01 ЯНВАРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

## **СОДЕРЖАНИЕ**

<b>ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА .....</b>	<b>8</b>
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА .....</b>	<b>9</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА .....</b>	<b>10</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА .....</b>	<b>11</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....</b>	<b>12</b>
1. Общая информация .....	12
2. Концессионное соглашение и его досрочное прекращение.....	12
3. Экономическая среда, в которой Предприятие осуществляет свою деятельность.....	13
4. Принципы составления .....	13
5. Принципы учетной политики.....	14
6. Информация по сегментам .....	16
7. Выручка .....	17
8. Себестоимость продаж.....	17
9. Административные расходы .....	18
10. Прочие доходы.....	18
11. Прочие расходы .....	19
12. Финансовые доходы.....	19
13. Финансовые расходы .....	19
14. Налог на прибыль .....	20
15. Задолженность по компенсации, связанной с досрочным прекращением концессии	21
16. Основные средства .....	22
17. Дебиторская задолженность.....	23
18. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
19. Прочие налоги к возмещению.....	25
20. Уставный капитал.....	25
21. Займы полученные .....	25
22. Кредиторская задолженность .....	27
23. Резервы .....	27
24. Управление финансовыми рисками и капиталом .....	27
25. Связанные стороны .....	30
26. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью .....	30
27. События после отчетной даты.....	30

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Единственному участнику ООО «КВС»

### ***Мнение с оговоркой***

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» (ООО «КВС», ОГРН 1156451022683) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением неполного раскрытия информации и влияния вопроса, указанных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами МСФО.

### ***Основание для выражения мнения с оговоркой***

1. Аудитор не может подтвердить адекватность раскрытия информации, указывающей на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, в связи со следующими обстоятельствами:

- Как описано в примечании 2 к годовой финансовой отчетности, Концессионное соглашение, в соответствии с которым Организация с 2017 года осуществляла услуги водоснабжения и водоотведения, было расторгнуто 15 декабря 2023 года. Объект концессионного соглашения, централизованные системы холодного водоснабжения и водоотведения, находящиеся в собственности муниципального образования «Город Саратов», и иное имущество были переданы муниципальному образованию «Город Саратов» 1 января 2024 года.

В связи с расторжением договора концессии, начиная с 1 января 2024 года, Организация не оказывает услуги в сфере холодного водоснабжения и водоотведения, которые были основным видом деятельности в предыдущие периоды. Основная деятельность в 2024-2025 годах была связана с обслуживанием облигационных займов, размещенных в 2018-2019 годах. В настоящее время у Организации не хватает средств на обслуживание облигационных займов. Погашение задолженности по облигационным займам предполагается осуществлять за счет компенсации за досрочное прекращение договора концессии.

- Как указано в примечании 21 к годовой финансовой отчетности, 18 декабря 2025 года Организацией допущен технический дефолт (не исполнены обязательства по



погашению документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций в объеме 33 160 тыс. руб. в связи с отсутствием денежных средств), который 13 января 2026 года перешел в статус дефолта. Со стороны держателей облигаций 31 января 2025 года предъявлено требование о досрочном погашении облигаций на общую сумму около 1 679 160 тыс. руб. Требование о досрочном погашении Организацией не исполнено. В то же время в ноябре 2025 года были проведены переговоры с держателями облигаций и заключено соглашение о взаимодействии, в соответствии с которым держатели облигаций отзывают ранее заявленное Организации требование о досрочном погашении. Решение об отказе от досрочного погашения облигаций было принято общим собранием владельцев облигаций 09.12.2025.

- Общая величина обязательств на отчетную дату превышает общую величину активов на сумму около 26 942 тыс. руб.

2. В нарушение п. 15 и п. 24 стандарта МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в финансовой отчетности Организации не признаны отложенные налоговые активы, возмещение которых произойдет с высокой долей вероятности. Влияние на финансовую отчетность Организации в результате непризнания отложенных налоговых активов не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с этическими требованиями, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности, принятыми в Российской Федерации, в том числе установленными в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, а также в Международном кодексе этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенном Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

### ***Ключевые вопросы***

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В дополнение к вопросам, изложенным в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

### ***Классификация заемных обязательств по срокам погашения***

Мы оценили данный вопрос как ключевой вопрос аудита в связи с существенной величиной обязательств, связанных с размещением Организацией собственных облигаций на организованном рынке ценных бумаг. Корректная классификация заемных

обязательств по срокам оказывает значительное влияние на структуру бухгалтерского баланса Организации. Надлежащий контроль над погашением обязательств по эмитированным облигациям обеспечивает как своевременность исполнения обязательств, так и корректное формирование показателей бухгалтерского баланса.

Наши аудиторские процедуры включали: проверку правильности классификации заемных обязательств по срокам погашения с учетом условий, предусмотренных решениями о выпуске ценных бумаг, и исходя из требований федеральных стандартов; анализ фактического соблюдения Организацией установленных решениями о выпуске ценных бумаг условий погашения облигаций и выплат купонного дохода; оценку полноты и достаточности раскрытия в бухгалтерской отчетности информации о заемных обязательствах, их структуре и динамике.

### ***Ответственность руководства и лица, отвечающего за корпоративное управление Организации, за годовую финансовую отчетность***

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лицо, отвечающее за корпоративное управление, несет ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности Организации.

### ***Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности***

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

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



- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) 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 Организации;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Организации;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Организации 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 Организации 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 годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

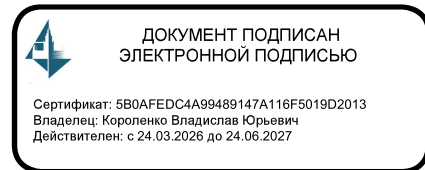
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицом, отвечающим за корпоративное управление, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего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

Мы также предоставляем лицу, отвечающему 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 соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лица, отвечающего за корпоративное управление, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита



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



Короленко Владислав Юрьевич,

Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора, ОРНЗ 21606008275, действует от имени аудиторской организации на основании машиночитаемой доверенности №cbfacddc-3855-4357-962c-816c4186de4a от 20 апреля 2026 года

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Адрес: Российская Федерация, 123022, г. Москва, ул. 2-я Звенигородская, д. 13, стр.41, 2 эт., помещение I, ком. 36М.

ОРНЗ 11506029300.

23 апреля 2026 г.

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Прим.	2025	2024
Выручка	7	-	163 744
Себестоимость продаж	8	-	(41 398)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>-</b>	<b>122 346</b>
Административные расходы	9	(62 434)	(100 215)
Прочие доходы	10	140 194	816 391
Прочие расходы	11	(44 270)	(466 668)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>33 490</b>	<b>371 854</b>
Финансовые доходы	12	547 709	469 696
Финансовые расходы	13	(510 448)	(553 646)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>70 751</b>	<b>287 904</b>
Налог на прибыль	14	-	(48 556)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>70 751</b>	<b>239 348</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупная прибыль за период</b>		<b>70 751</b>	<b>239 348</b>

*Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью*

Директор \_\_\_\_\_ А.Ю. Дмитроченко

23 апреля 2026 года

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Прим.	31 декабря 2025	31 декабря 2024
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	16	15 264	20 482
Задолженность по компенсации, связанной с досрочным прекращением концессии	15	1 306 345	1 492 966
Дебиторская задолженность	17	363 571	415 509
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>1 685 180</b>	<b>1 928 957</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы			5
Дебиторская задолженность	17	70 150	109 017
Задолженность по компенсации, связанной с досрочным прекращением концессии	15	207 804	215 949
Прочие налоги к возмещению	19	31 576	180 882
Денежные средства и их эквиваленты	18	66 412	129 603
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>375 942</b>	<b>635 456</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2 061 122</b>	<b>2 564 413</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	20	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		(27 944)	(98 695)
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>(26 944)</b>	<b>(97 695)</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные займы	21	564 777	659 595
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>564 777</b>	<b>659 595</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные займы	21	1 421 507	1 768 035
Кредиторская задолженность	22	90 803	161 402
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3 225	47 682
Резервы	23	7 753	25 394
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1 520 063</b>	<b>2 002 513</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 088 066</b>	<b>2 662 108</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 061 122</b>	<b>2 564 413</b>

*Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью*

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	2025	2024
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления денежных средств от покупателей	-	159 130
Прочие поступления денежных средств	85 501	60 644
Возврат НДС	149 214	-
Денежные средства, уплаченные поставщикам	-	(135 510)
Денежные средства, уплаченные персоналу	(47 420)	(128 129)
Единый налоговый платеж	(5 822)	(119 253)
Штрафы, пени, неустойки уплаченные	(23 706)	(49 366)
Денежные средства, уплаченные за услуги банка	(356)	(762)
Плата за водопользование и негативное воздействие на окружающую среду	-	(18 954)
Прочие выплаты денежных средств	(21 502)	(17 472)
Проценты, полученные по депозитам	43 576	29 736
Налог на прибыль	(44 543)	-
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>134 942</b>	<b>(219 936)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	186 621	583 317
Прочие поступления, связанные с погашением долгосрочной задолженности	52 463	118 510
Поступление процентов, начисленных на долгосрочную задолженность	514 577	402 388
Денежные средства, уплаченные за основные средства	-	(39 800)
Прочие выплаты	-	(324)
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>753 661</b>	<b>1 064 091</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Штрафы за просрочку платежа по купонам	(29 296)	-
Погашение кредитов и займов полученных, включая проценты	(922 498)	(917 171)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(951 794)</b>	<b>(917 171)</b>
<b>Чистое уменьшение/увеличение денежных средств</b>	<b>(63 191)</b>	<b>(73 016)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>18 129 603</b>	<b>202 619</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>18 66 412</b>	<b>129 603</b>

*Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью*

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

	Уставный фонд	Нераспределенная прибыль (убыток)	ИТОГО КАПИТАЛ
<b>На 1 января 2025 г.</b>	<b>1 000</b>	<b>(98 695)</b>	<b>(97 695)</b>
Прибыль за период	-	70 751	70 751
Общий Совокупный доход	-	70 751	70 751
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>1 000</b>	<b>(27 944)</b>	<b>(26 944)</b>
<b>На 1 января 2024 г.</b>	<b>1 000</b>	<b>(338 043)</b>	<b>(337 043)</b>
Прибыль за период	-	239 348	239 348
Общий Совокупный убыток	-	239 348	239 348
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>1 000</b>	<b>(98 695)</b>	<b>(97 695)</b>

*Прилагаемые примечания к финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью*

## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **1. Общая информация**

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» (здесь и далее – «Предприятие», «Общество») было создано в сентябре 2015 года.

Участником Предприятия по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года является ООО «Опцион», которому принадлежит 100% долей в Уставном капитале. Конечным бенефициаром на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года является Морозов А.В.

Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 410028, г. Саратов, ул. Советская, д. 10.

### **2. Концессионное соглашение и его досрочное прекращение**

Предприятие 24 ноября 2017 года заключило с муниципальным образованием «Город Саратов», от имени которого выступает Комитет по управлению имуществом города Саратова, Концессионное соглашение в отношении централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения, находящихся в собственности муниципального образования «Город Саратов», именуемое далее «Концессионное соглашение».

Концессионное соглашение расторгнуто 15.12.2023 г. Объект концессионного соглашения и иное имущество переданы муниципальному образованию "Город Саратов" 01.01.2024 г. Постановлением Администрации муниципального образования "Город Саратов" от 22.12.2023 г. № 5849 "Об определении гарантирующей организации по водоснабжению и водоотведению и зоны ее деятельности на территории муниципального образования "Город Саратов" с 01.01.2024 г. гарантирующей организацией, оказывающей услуги в сфере холодного водоснабжения и водоотведения на территории г. Саратова определено МУПП "Саратовводоканал".

Основным видом деятельности Предприятия до 01.01.2024 года являлось оказание коммунальных услуг по водоснабжению и водоотведению. В связи с расторжением договора концессии, начиная с 01.01.2024 г., Предприятие не оказывает услуги в сфере холодного водоснабжения и водоотведения на территории г. Саратов.

Начиная с 01.01.2024 деятельность Предприятия направлена на погашение задолженности по выпускам Облигационных займов, размещенных ранее 01.01.2024. Денежные поступления для гашения такой задолженности формируются из поступлений от компенсации за досрочное прекращение договора концессии, поступлений по услугам технологического присоединения, а также погашения дебиторской задолженности, выбытия имущества и урегулирования обязательств, не принятых Концедентом, в роли которого выступает комитет по управлению имуществом города Саратова, при прекращении договора концессии.

### **3. Экономическая среда, в которой Предприятие осуществляет свою деятельность**

Предприятие ведет свою деятельность в Российской Федерации, в которой продолжаются экономические реформы и развитие правового общества, направленные на поддержку и укрепление частного предпринимательства и совершенствование рыночных отношений. Указанные реформы призваны нивелировать экономические санкции, введенными против Российской Федерации Соединенными Штатами Америки, Европейским союзом и рядом других государств. Таким образом, Предприятие действует на экономических и финансовых рынках Российской Федерации, переживающих период экономических изменений, что оказывает непосредственное влияние на условия осуществления Предприятием своей деятельности.

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния экономической ситуации в России на деятельность и финансовое положение Предприятия. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Предприятия в сложившихся обстоятельствах.

### **4. Принципы составления**

**Заявление о соответствии.** Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО (здесь и далее – «МСФО») согласно требованиям вступившими в силу по состоянию на 31 декабря 2025 года.

#### ***Принцип непрерывности деятельности.***

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходят в обычном установленном порядке. Способность Предприятия реализовывать свои активы, а также его деятельность в будущем могут зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Предприятие не могло продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Предприятием 19.12.2024 был допущен технический дефолт по облигациям серии БО-01 (регистрационный номер 4B02-01-00409-R, ISIN RU000A1018G9), который 13.01.2025 перешел в статус дефолта.

Дефолт по облигациям возник в связи с отсутствием у Предприятия денежных средств, достаточных для выплаты по облигационному выпуску БО-01 в полном объеме, а также исполнению Обществом прочих обязательств. При этом Предприятие предприняло все необходимые действия для исполнения обязательств перед держателями облигаций в максимально возможном объеме и по исполнению условий соглашения о расторжении концессионного соглашения. На 31.01.2025 года со стороны держателей облигаций серии БО-01 предъявлено требование о досрочном погашении облигаций, в связи с чем, задолженность на 31.12.2024 переклассифицирована в состав краткосрочной.

В ноябре 2025 года были проведены переговоры с держателями облигаций и заключено соглашение о взаимодействии.

18.12.2025 Обществом было осуществлено погашение части номинальной стоимости облигаций серии БО-01 за период с 21.12.2023 по 19.12.2024 в размере 151 420 тыс. руб. (Размер выплаты номинальной стоимости (части номинальной стоимости) в расчете на одну облигацию - 75,71 рублей). Общее количество ценных бумаг эмитента, по которым осуществлены выплаты: 2 000 000 штук. Исполнены обязательства по выплате купонного дохода за период с 19.12.2024 по 18.12.2025. Общая сумма выплаченного купонного дохода составила около 366 500 тыс. руб.

#### 4. Принципы составления (продолжение)

В то же время 18.12.2025 Обществом был допущен технический дефолт в связи с неисполнением обязательств по погашению части номинальной стоимости облигаций. Общий размер подлежащей погашению части номинальной стоимости облигаций серии БО-01 составляет 33 160 тыс. руб.

Причина неисполнения Обществом обязательств перед владельцами его ценных бумаг: отсутствие денежных средств в необходимом объеме.

13.01.2026 – наступление дефолта.

Действия руководства Предприятия сконцентрированы на реализации мероприятий для продолжения деятельности в будущем:

- a. Истребование дебиторской задолженности, сформировавшейся на 31.12.2025:
  - o добровольное погашение дебиторской задолженности;
  - o взыскание в судебном порядке с последующим предъявлением исполнительных листов к расчетным счетам должников;
  - o исполнительное производство.
- b. Реализация имущества, находящегося в собственности Организации и не используемого в финансовой и хозяйственной деятельности.
- c. Погашение кредиторской задолженности и обязательств по облигационным займам, накопленных по состоянию на 31.12.2025.
- d. Реализация условий соглашения с держателями облигаций об урегулировании задолженности.

**Основы оценки.** Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

**Функциональная валюта и валюта представления.** Функциональной валютой, т.е. валютой экономической среды, в которой оперирует Предприятие, является российский рубль. Валютой представления промежуточной финансовой отчетности Предприятия является российский рубль, а все значения, приведенные в промежуточной финансовой отчетности, представлены в тысячах российских рублей, если прямо не указано иное.

#### **Существенные допущения и источники неопределённости в оценках.**

Подготовка финансовой отчетности требует от Руководства выработки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение положений учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и затрат. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Далее рассмотрены основные допущения, относящиеся к будущим периодам, и другие основные источники неопределенности расчетных оценок на отчетную дату, связанные с риском возникновения существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущих финансовых периодах:

- **Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ) по дебиторской задолженности.** ОКУ по дебиторской задолженности по состоянию на 31.12.2025 рассчитывался на индивидуальной основе. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа и информации о финансовом положении должника.

#### 5. Принципы учетной политики

**Основные средства** учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начисляется линейным способом для распределения стоимости в течение предполагаемых сроков полезного использования активов.

#### **5. Принципы учетной политики (продолжение)**

Последующие затраты включаются в учетную стоимость актива или признаются как отдельный актив только когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с объектом, поступят в Предприятие, и стоимость объекта может быть надежно оценена. Все прочие затраты признаются в отчете о совокупном доходе в качестве расходов в том финансовом периоде, в котором они понесены.

Сроки полезного использования анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату. Учетная стоимость актива списывается немедленно до возмещаемой стоимости, если учетная стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость. Прибыли или убытки от выбытия нематериальных активов определяются путем сравнения поступлений от выбытий с балансовой стоимостью и включаются в отчет о совокупном доходе. Начисленная амортизация за период отражается в отчете о совокупном доходе.

**Оценочные обязательства, условные активы и условные обязательства.** Оценочные обязательства признаются в отчете о финансовом положении, когда:

- Предприятие имеет прямое обязательство (юридическое или иное) в результате прошлых событий;
- вероятно, что для погашения обязательства потребуется выбытие ресурсов;
- возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства.

**Налог на прибыль** учитывается в соответствии с действующим законодательством. Расходы по налогам в отчете о совокупном доходе за период состоят из текущего налога и отложенного налога. Текущий налог рассчитывается исходя из ставки налога, действующей на отчетную дату, на основании налогооблагаемой прибыли за период. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой вероятно, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой могут быть использованы временные разницы.

**Обесценение финансовых активов.** Предприятие применяет модель «ожидаемых кредитных убытков» к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты. В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, вне зависимости от наличия значительных компонентов финансирования, используется оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

#### **Взаимозачет финансовых активов и финансовые обязательства.**

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины тогда и только тогда, когда организация:

- (a) в настоящее время имеет юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм; и
- (b) намеревается либо осуществить расчеты на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

## **5. Принципы учетной политики (продолжение)**

### **Отчет о движении денежных средств**

Отчет о движении денежных средств составляется прямым способом.

В отчете о движении денежных средств Предприятие отражает свои денежные потоки с учетом налога на добавленную стоимость (здесь и далее – «НДС»). По мнению руководства Предприятия, такой подход обеспечивает более достоверное представление информации о фактически полученных и уплаченных денежных средствах.

Предприятие классифицирует банковские депозиты со сроком погашения менее 3 месяцев в качестве денежных эквивалентов.

### **Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций**

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2026 года, и допускается их более раннее применение, однако они не оказали значительного влияния на финансовую отчетность Предприятия.

### **Новые стандарты и интерпретации, которые еще не вступили в силу**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций еще не вступили в силу на 31 декабря 2025 г. и досрочно не применялись Предприятием. В настоящий момент Руководство Предприятия оценивает влияние указанных ниже стандартов на финансовую отчетность:

- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»;
- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов»

## **6. Информация по сегментам**

Предприятие определяет сегменты в соответствии с критериями, установленными МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Все покупатели Предприятия находятся на территории г. Саратов.

С 2024 года вся деятельность Предприятия направлена на погашение обязательств по облигационным займам.

На 31.12.2025 и 31.12.2024 вся деятельность Предприятия представляет собой один отчетный сегмент, поэтому информация об основных финансовых показателях отчетного сегмента соответствует показателям основных форм отчетности

Основным органом по принятию решений является руководство Предприятия. Для того, чтобы оценить результаты деятельности и распределить ресурсы, руководство проводит анализ бюджетов доходов и расходов Предприятия.

Руководство оценивает деятельность операционного сегмента, используя показатели, содержащиеся в данной финансовой отчетности: выручку, прибыль до налогообложения, активы и обязательства сегмента и прочую информацию.

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за период с 01 января по 31 декабря 2025 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

В отношении деятельности сегмента и финансовой отчетности применяется единая учетная политика.

## 6. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по сегменту представлена ниже:

	2025	2024
Выручка	-	163 744
Прибыль / (убыток) до налогообложения	70 751	287 904
	<b>31 декабря 2025</b>	<b>31 декабря 2024</b>
Активы сегмента	2 061 123	2 564 413
Внеоборотные активы	1 685 180	1 928 957
Обязательства сегмента	2 088 065	2 662 108

Внеоборотные активы Предприятия расположены в России.

## 7. Выручка

	2025	2024
Технологическое присоединение	-	151 677
Прочие услуги	-	12 067
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>163 744</b>

Предприятие прекратило оказывать услуги по технологическому присоединению в 2024 году.

## 8. Себестоимость продаж

	2025	2024
Заработная плата и отчисления	-	2 817
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	4 012
Материалы и оборудование	-	177
Ремонт и эксплуатационные расходы	-	12 285
Прочие расходы на персонал	-	81
Транспорт, включая технологический	-	566
Услуги сбора платежей	-	14 108
Налоги в себестоимости	-	6 804
Прочие расходы	-	548
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>41 398</b>

## 9. Административные расходы

	2025	2024
Заработная плата и отчисления	47 913	66 453
Прочие расходы на персонал	4 585	3 188
Юридические услуги	2 974	15 256
Ремонт и эксплуатационные расходы	2 048	3 457
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 184	1 486
Лицензии на ПО	636	5 772
Аудиторские услуги	510	510
Охрана	286	300
Консультационные и информационные услуги	249	1 136
Услуги банков	164	321
Материалы и оборудование	101	356
Расходы на связь	12	454
Командировочные расходы	55	61
Прочие расходы	1 717	1 465
<b>Итого</b>	<b>62 434</b>	<b>100 215</b>

В составе расходов на вознаграждения работникам отражены затраты на заработную плату, социальные отчисления и пенсионное обеспечение.

Затраты социальные отчисления и на пенсионное обеспечение представляют собой взносы в Социальный фонд Российской Федерации на обязательной основе. После уплаты взносов Предприятие не имеет дополнительных обязательств. В составе административных расходов отражены начисленные вознаграждения ключевому управленческому персоналу Предприятия, информация о которых представлена ниже:

	2025	2024
Заработная плата	26 588	32 033
Взносы по социальному страхованию и обеспечению	6 504	6 391
	<b>33 092</b>	<b>38 424</b>

К основному управленческому персоналу отнесены директор и его заместители по направлениям, главный инженер, главный бухгалтер.

Долгосрочные вознаграждения отсутствуют.

## 10. Прочие доходы

	2025	2024
Ущерб, штрафы, пени, неустойки к получению	79 666	82 811
Восстановление резерва под ОКУ	17 744	608 380
Восстановление оценочных обязательств по судебным делам	15 641	-
Восстановление оценочных обязательств по гарантийным обязательствам	2 000	-
Доход по урегулированию мирового соглашения	-	103 896
Списание кредиторской задолженности	19 749	4 481
Восстановление списанных дебиторов	2 368	-
Имущество, выявленное при инвентаризации	93	8 427
Госпошлина	2 435	4 038
Прочее	498	4 358
<b>Итого</b>	<b>140 194</b>	<b>816 391</b>

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за период с 01 января по 31 декабря 2025 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## 11. Прочие расходы

	2025	2024
Возмещение претензий	16 616	27 342
Ремонт и эксплуатационные расходы	6 598	-
Услуги расчетных центров	6 349	-
Списание дебиторской задолженности	2 356	299 815
Штрафы, пени, неустойки к уплате	3 828	16 730
Амортизация основных средств	2 912	-
Списание и продажа основных средств и капитальных вложений	2 232	17 057
Списание НДС	806	4 604
Заработная плата и социальные отчисления	635	-
Возврат концессионного имущества	-	61 838
Судебные расходы	-	23 394
Выбытие запасов	93	4 649
Гарантийные обязательства	-	2 000
Прочее	1 845	9 239
<b>Итого</b>	<b>44 270</b>	<b>466 668</b>

## 12. Финансовые доходы

	2025	2024
Проценты к получению по депозитам	43 374	29 736
Проценты по компенсации за прекращение действия договора концессии	393 708	343 307
Проценты по мировому соглашению	110 628	96 653
<b>Итого</b>	<b>547 709</b>	<b>469 696</b>

## 13. Финансовые расходы

	2025	2024
Проценты к уплате по Облигационным займам	481 152	553 646
Расходы по обслуживанию облигационных займов	29 296	-
<b>Итого</b>	<b>510 448</b>	<b>553 646</b>

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за период с 01 января по 31 декабря 2025 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

#### 14. Налог на прибыль

	2025	2024
Текущий налог на прибыль	-	(48 556)
<b>Расход по налогу на прибыль за период</b>	<b>-</b>	<b>(48 556)</b>
<b>Сверка эффективной ставки налога на прибыль:</b>		
<b>Млн. руб.</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Прибыль (убыток) до налогообложения	<b>70 751</b>	<b>287 904</b>
Налог на прибыль по действующей ставке (25% для 2025 и 20% для 2024 года)	(17 688)	(57 581)
Доходы (расходы), не учитываемые для целей налогообложения	17 688	9 025
<b>Расход по налогу на прибыль за период</b>	<b>-</b>	<b>(48 556)</b>

В 2025 году чистые отложенные налоговые активы Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» не признаны в связи с отсутствием вероятной будущей налогооблагаемой прибыли.

### 15. Задолженность по компенсации, связанной с досрочным прекращением концессии

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочная часть	1 306 345	1 492 966
Краткосрочная часть	207 804	215 949
<b>Итого</b>	<b>1 514 149</b>	<b>1 708 915</b>

В соответствии с п. 3 Соглашения о прекращении концессионного соглашения от 24.11.2017г. в отношении централизованных систем холодного водоснабжения и водоотведения, находящихся в собственности муниципального образования "Город Саратов" от 15.12.2023 г., концедент обязан выплатить концессионеру компенсацию в качестве возмещения расходов на создание, реконструкцию, модернизацию объектов имущества, произведенных в целях исполнения обязательств по концессионному соглашению.

Компенсация выплачивается в соответствии с Графиком 1 и Графиком 2. Процентные ставки, установленные для начисления процентов на задолженность по Компенсации переменные, устанавливаются один раз в год, на основании согласованных между сторонами расчетов.

#### Номинальная стоимость договорных платежей по основной сумме долга

Процентная ставка на 31.12.2025	18,5%	20%	
Процентная ставка на 31.12.2024	23%	24,50%	
Период	График 1	График 2	Итого
Основная сумма к уплате			
2024	137 548	259 148	<b>396 696</b>
2024	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2025	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2026	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2027	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2028	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2029	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2030	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2031	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2032	64 708	121 913	<b>186 621</b>
2033	64 708	121 913	<b>186 621</b>
	<b>784 627</b>	<b>1 478 276</b>	<b>2 262 903</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма начисленных, но не полученных процентов на сумму компенсации составляет около 21 183 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 – около 29 328 тыс. руб.).

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»  
Примечания к финансовой отчетности  
за период с 01 января по 31 декабря 2025 года  
(Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## 16. Основные средства

	Итого	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство и оборудование к установке
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 01.01.2024	149 061	346	41 733	7 637	16 360	82 985
Поступление	78 926	59 248	3 130	-	-	16 548
Перевод капитальных вложений в основные средства	(62 378)	-	-	-	-	(62 378)
Возврат по прекращенному концессионному соглашению	423	-	-	423	-	-
Выбытие в связи с расторжением концессии	(66 671)	(59 248)	(6 675)	-	(748)	-
Выбытие	(37 149)	-	(5 725)	-	(1 418)	(30 006)
На 31.12.2024	62 212	346	32 463	8 060	14 194	7 149
На 01.01.2025	62 212	346	32 463	8 060	14 194	7 149
Поступление	-	-	-	-	333	-
Выбытие	(16 270)	-	(7 077)	(8 060)	-	(1 133)
На 31.12.2025	46 275	346	25 386	-	14 527	6 016
<i>Накопленная амортизация</i>						
На 01.01.2024	(44 982)	(152)	(24 573)	(7 510)	(12 747)	-
Начисление	(5 497)	(41)	(3 801)	(127)	(1 528)	-
Возврат по прекращенному концессионному соглашению	(423)	-	-	(423)	-	-
Выбытие в связи с расторжением концессии	4 832	-	4 084	-	748	-
Выбытие	4 340	-	3 481	-	859	-
На 31.12.2024	(41 730)	(193)	(20 809)	(8 060)	(12 668)	-
На 01.01.2025	(41 730)	(193)	(20 809)	(8 060)	(12 668)	-
Начисление	(4 095)	(41)	(3 114)	-	(940)	-
Выбытие	14 814	-	6 754	8 060	-	-
На 31.12.2025	(31 011)	(234)	(17 169)	-	(13 608)	-
<i>Балансовая стоимость:</i>						
На 31.12.2025	15 264	112	8 217	-	919	6 016
На 31.12.2024	20 482	153	11 654	-	1 526	7 149

## 17. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Дебиторская задолженность по мировому соглашению	367 243	419 706
Резерв ожидаемых кредитных убытков по мировому соглашению	(3 672)	(4 197)
<b>Итого долгосрочная финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>363 571</b>	<b>415 509</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Задолженность покупателей и заказчиков	234 489	339 404
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(234 489)	(338 605)
Прочая дебиторская задолженность	48 291	38 209
Резерв ожидаемых кредитных убытков	(43 946)	(11 665)
Дебиторская задолженность по мировому соглашению	58 417	60 707
Резерв ожидаемых кредитных убытков по мировому соглашению	(584)	(607)
<b>Итого краткосрочная финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>62 178</b>	<b>87 443</b>
Выданные краткосрочные авансы	7 972	21 574
<b>Итого дебиторская задолженность за вычетом резерва ожидаемых кредитных убытков</b>	<b>70 150</b>	<b>524 526</b>

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, которая относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости использована номинальная величина дебиторской задолженности, информация о вероятности погашения задолженности, основанная на исторических данных о сроках оплаты дебиторской задолженности в зависимости от сроков задержки ее погашения, а также оценки руководства.

### 17. Дебиторская задолженность (продолжение)

В 2024 и 2025 годах Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» начисляет доход по задолженности по мировому соглашению в виде процентов. Процентная ставка по указанной задолженности в 2025 году составляла от 18,5% до 20% (в 2024 году от 23% до 24,5%). Задолженность по мировому соглашению должна быть погашена до декабря 2032 года.

Ниже приведены сведения об изменении величины ожидаемых кредитных убытков:

	31 декабря 2025 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Дебиторская задолженность прочей дебиторской задолженности и мировому соглашению
<b>На начало периода</b>	<b>338 605</b>	<b>16 469</b>
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(44 966)	(9 673)
Отчисления в резерв	854	41 954
Восстановление резерва	(60 004)	(548)
<b>На конец периода</b>	<b>234 489</b>	<b>48 202</b>
	31 декабря 2024 г.	
	Задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность по мировому соглашению
<b>На начало периода</b>	<b>464 551</b>	<b>498 903</b>
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	(275 005)	-
Отчисления в резерв	338 605	16 469
Восстановление резерва*	(189 546)	(498 903)
<b>На конец периода</b>	<b>338 605</b>	<b>16 469</b>

Оценка резерва ожидаемых кредитных убытков задолженности покупателей и заказчиков по состоянию на 31 декабря 2025г. и 31 декабря 2024г.

Резервы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 рассчитаны исходя из допущения о дефолте дебиторской задолженности со сроком образования более 90 дней и начислением 100% резерва по такой задолженности.

Дебиторская задолженность по мировому соглашению была зарезервирована исходя из 1% от суммы задолженности на 31 декабря 2025 года (резерв в сумме 4 256) и 31 декабря 2024 года (4 804).

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за период с 01 января по 31 декабря 2025 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

## 18. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на банковских счетах, рубли РФ	66 412	129 603
<b>Итого</b>	<b>66 412</b>	<b>129 603</b>

Предприятие не имеет денежных средств на иных счетах, ограниченных в использовании.

## Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	Кредиты и Займы полученные	Итого
<b>На 01.01.2025</b>	<b>2 427 630</b>	<b>2 427 630</b>
Расход по процентам	481 152	481 152
Чистое денежное движение	(922 498)	(922 498)
<b>На 31.12.2025</b>	<b>1 986 284</b>	<b>1 986 284</b>
	Кредиты и Займы полученные	Итого
<b>На 01.01.2024</b>	<b>2 791 155</b>	<b>2 791 155</b>
Расход по процентам	553 646	553 646
Чистое денежное движение	(917 171)	(917 171)
<b>На 31.12.2024</b>	<b>2 427 630</b>	<b>2 427 630</b>

## 19. Прочие налоги к возмещению

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС	20 913	150 470
Прочие налоги	10 663	30 412
<b>Итого</b>	<b>31 576</b>	<b>180 882</b>

## 20. Уставный капитал

В 2025 и 2024 годах операций с уставным капиталом не было. На 31 декабря 2025 года уставный капитал составляет 1 000 тыс. руб. Размер доли участника общества в уставном капитале общества определяется в процентах. Общая сумма долей участников составляет 100%. Дивиденды за 2025 и 2024 годы не объявлялись и не выплачивались.

## 21. Займы полученные

Эффективн 31 декабря

Эффективн 31 декабря

Общество с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»  
 Примечания к финансовой отчетности  
 за период с 01 января по 31 декабря 2025 года  
 (Все суммы приведены в тысячах рублей, если прямо не указано иное)

	ые процентные ставки	2025 г.	ые процентные ставки	2024г.
Облигационный займ с плавающей ставкой (серия 01-об)	22,3%	564 777	21,5%	659 595
<b>Итого долгосрочные займы</b>		<b>564 777</b>		<b>748 053</b>
Облигационный займ (Серия БО-01)	20%	1 321 212	24,5%	1 663 522
Облигационный займ с плавающей ставкой (серия 01-об)	22,3%	100 295	21,5%	104 513
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>		<b>1 421 507</b>		<b>1 768 035</b>
<b>Итого займы</b>		<b>1 986 284</b>		<b>2 427 630</b>

Все полученные кредиты и займы номинированы в рублях. Предприятие классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

31.12.2024 года Обществом с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» не исполнены обязательства по погашению документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии БО-01 в объеме 151 420 в связи с отсутствием денежных средств.

18.12.2025 Обществом было осуществлено погашение части номинальной стоимости облигаций серии БО-01 за период с 21.12.2023 по 19.12.2024 в размере 151 420.

18.12.2025 Обществом с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» не исполнены обязательства по погашению документарных процентных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя серии БО-01 в объеме 33 160 в связи с отсутствием денежных средств.

По состоянию на 31.12.2025 года со стороны держателей облигаций серии БО-01 предъявлено требование о досрочном погашении облигаций. Ведутся переговоры о реструктуризации указанной задолженности.

Задолженность по облигационным займам включает начисленные проценты.

Справедливая стоимость облигационных займов

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Балансовая стоимость	1 986 284	2 427 630
Справедливая стоимость	2 095 565	2 475 745
<b>Разница</b>	<b>109 281</b>	<b>48 115</b>

Справедливая стоимость займов полученных отнесена к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

Облигационные займы по состоянию на 31 декабря 2025 и, 31 декабря 2024 года включают 2 выпуска с датами окончательного погашения задолженности, предусмотренными условиями выпусков: декабрь 2033 года.

## 22. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Краткосрочная</b>		
Задолженность поставщикам и подрядчикам	4 177	6 332
Начисленные вознаграждения сотрудникам	1 316	1 078
Задолженность перед получателями услуг водоснабжения	65 254	78 796
Прочее	19 192	72 889
	<b>89 939</b>	<b>159 095</b>

Балансовая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, которая относится к уровню 3 иерархии справедливой стоимости.

## 23. Резервы

В 2024 году сформированы резервы (оценочные обязательства) по судебным делам (23 394) и гарантиям (2 000). Соответствующие расходы, по формированию указанных резервов отражены в примечании 11. Прочие расходы.

### Изменения резервов в 2025 году

	Резервы по судебным делам	Резервы по гарантиям	Итого
На 01.01.2025	23 394	2 000	25 394
Восстановление резервов	(15 641)	(2 000)	(17 641)
На 31.12.2025	7 753	-	7 753

## 24. Управление финансовыми рисками и капиталом

В связи с использованием финансовых инструментов Предприятие подвержено кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску (в части риска изменения процентных ставок).

Данное примечание представляет информацию о подверженности Предприятия каждому из вышеперечисленных рисков, цели Предприятия, его политику и процессы оценки и управления рисками.

Руководство Предприятия несет полную ответственность за разработку и внедрение принципов управления рисками Предприятия и контроль за их исполнением.

**Кредитный риск** Предприятия связан с вероятностью обесценения активов, которое будет иметь место, если контрагенты не смогут выполнить свои обязательства по сделкам с финансовыми инструментами.

Финансовые активы, по которым потенциальный риск потерь Предприятия наиболее высок, представлены в основном дебиторской задолженностью по договорам цессии.

#### 24. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

Предприятия считает, что риск обесценения дебиторской задолженности и задолженности по соглашению о расторжении договора концессии в сумме, превышающей величину резерва ожидаемых кредитных убытков, является незначительным.

**Риск ликвидности** – это риск того, что Предприятие не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход руководства Предприятия к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Предприятия достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации. Контролировать риск нехватки денежных средств позволяет планирование текущей ликвидности.

Управление денежными потоками и формирование платежного календаря осуществляется на основе бюджетов доходов, расходов и денежных потоков, утвержденных на отчетный период.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Предприятия по срокам погашения исходя из дат платежей, установленных контрактами. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки.

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Облигационный заем	1 986 284	2 495 821	1 564 298	187 266	417 554	326 704
Краткосрочная кредиторская задолженность	24 685	24 685	24 685	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>2 010 969</b>	<b>2 520 506</b>	<b>1 588 983</b>	<b>187 266</b>	<b>417 554</b>	<b>326 704</b>

В ноябре 2025 года были проведены переговоры с держателями облигаций, по результатам которых требование о досрочном погашении облигаций было отозвано.

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по условиям договоров	В течение 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	После 5 лет
Облигационный заем	2 427 630	4 049 233	1 846 937	148 454	392 415	1 661 428
Краткосрочная кредиторская задолженность	80 299	80 299	80 299	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>2 507 929</b>	<b>4 129 532</b>	<b>1 927 236</b>	<b>148 454</b>	<b>392 415</b>	<b>1 661 428</b>

#### 24. Управление финансовыми рисками и капиталом (продолжение)

**Валютный риск** – По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Предприятия отсутствуют финансовые инструменты, номинированные в иностранной валюте.

**Риск изменения процентных ставок** – это риск того, что изменения в плавающих процентных ставках приводят к изменению финансового результата Предприятия. Анализ влияния изменения процентных ставок на совокупный доход (прибыль после налогообложения и соответственно капитал) Предприятия ниже применен к кредитам и займам с плавающей процентной ставкой на основании допущения, что сумма задолженности на отчетную дату существовала в течение всего года.

Ключевая ставка ЦБ	Ключевая ставка ЦБ
31 декабря 2025	31 декабря 2024
Процентная ставка +5% (-5%)	Процентная ставка +10% (-10%)
99 314 (99 314)	242 763 (242 763)

**Управление капиталом.** Предприятие рассматривает в качестве капитала все элементы, представленные в разделе «Капитал» Отчета о финансовом положении. Задачей Предприятия в области управления капиталом является обеспечение способности Предприятия продолжать свою деятельность непрерывно.

#### Условные и договорные обязательства

**Судебные разбирательства.** К Предприятию периодически, в процессе ведения своей деятельности, могут поступать иски, обусловленные разными обстоятельствами. Исходя из собственной оценки, а также мнения внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что не завершенные на отчетную дату судебные разбирательства не приведут к каким-либо существенным убыткам в будущем.

**Налоговое законодательство России, в которой Предприятие ведет свою деятельность.** Предприятие ведет деятельность на территории России. Налоговая система России является достаточно новой и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое достаточно часто имеет обратную силу, содержит нечетко сформулированные положения, противоречиво, и может быть неоднозначно интерпретировано. Очень часто различные налоговые органы имеют различные точки зрения на интерпретацию отдельных норм налогового законодательства. Руководство считает, что учло все налоговые обязательства, базируясь на своих наилучших оценках и интерпретациях налогового законодательства. Однако налоговые органы могут иметь свои интерпретации, и эффект может быть весьма существенным.

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ограничений прав на имущество Предприятия в виде залога нет.

## 25. Связанные стороны

В 2025 и 2024 году существенных операций со связанными сторонами, помимо вознаграждений ключевого управленческого персонала, отраженных в примечании 9 «Административные расходы», нет.

Связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года являются:

- ООО «Опцион», которому принадлежит 100% долей в Уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов»,
- конечный бенефициар Общества с ограниченной ответственностью «Концессии водоснабжения - Саратов» Морозов А.В.

До смены собственника в течение 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 год в состав связанных сторон входил собственник и бенефициар АО «ИК «Лидер».

## 26. Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	тыс.. руб.
	<b>Кредиты и займы</b>
	<hr/>
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>2 427 630</b>
Денежные потоки	(951 794)
Начисленные купоны	510 447,52
	<hr/>
<b>На 30 июня 2025 г.</b>	<b>1 986 284</b>
	<hr/>

## 27. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, требующих дополнительного раскрытия в финансовой отчетности у Предприятия нет.