

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

**Бухгалтерская (финансовая) отчетность
за 2025 год и аудиторское заключение
независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	1
БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	6
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС	7
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ, ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ АО «ПЕРВАЯ ГРУЗОВАЯ КОМПАНИЯ» ЗА 2025 ГОД	13
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	13
1.1 Информация об Обществе	13
1.2 Сведения о размере уставного капитала и об акционерах Общества	14
1.3 Сведения об органах управления	14
1.4 Сведения о дочерних обществах	15
2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	16
2.1 Организация бухгалтерского учета	16
2.2 Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности	16
2.3 Применимость допущения непрерывности деятельности Общества	17
2.4 Оборотные и внеоборотные активы и обязательства	17
2.5 Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте	17
2.6 Учет нематериальных активов	17
2.7 Учет основных средств	19
2.8 Учет капитальных вложений	23
2.9 Учет аренды	23
2.9.1 Учет в качестве арендатора	23
2.9.2 Учет в качестве арендодателя	24
2.10 Учет финансовых вложений	25
2.11 Учет материалов	25
2.12 Учет авансов полученных (выданных)	27
2.13 Учет оценочных резервов	27
2.14 Учет расходов будущих периодов	28
2.15 Учет займов и кредитов	28
2.16 Учет оценочных обязательств	29
2.17 Учет доходов и расходов	29
2.18 Учет расчетов по налогу на прибыль	30
2.19 Отражение денежных потоков в отчете о движении денежных средств	31
2.20 Изменения в учетной политике	32
2.20.1 Влияние на бухгалтерский баланс	32
2.20.2 Влияние на отчет о движении денежных средств	33
2.20.3 Влияние на отчет о финансовых результатах	34
3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	35
3.1 Нематериальные активы	35
3.2 Основные средства	37
3.3 Финансовые вложения	41
3.4 Запасы	43
3.5 Дебиторская задолженность	44
3.6 Денежные средства и их эквиваленты	45
3.7 Прочие активы	45
3.8 Нераспределенная прибыль	46
3.9 Заемные средства	47
3.10 Кредиторская задолженность	48
3.11 Прочие обязательства	50
3.12 Оценочные обязательства	51
3.13 Раскрытие информации по доходам и расходам общества	51
3.13.1 Раскрытие информации о выручке	51
3.13.2 Раскрытие информации о расходах Общества	52
3.14 Прочие доходы и расходы	53
3.15 Расчеты по налогу на прибыль	55
3.16 Движение денежных средств	56
3.17 Связанные стороны	57
3.18 Информация по отчетным сегментам	60
3.19 Условные обязательства, условные активы, оценочные обязательства	60
3.20 Условия ведения деятельности Общества, информация о рисках	61
3.21 Информация по забалансовым счетам	64
3.22 События, произошедшие после 31 декабря 2025 года	65

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Первая Грузовая Компания»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» («Общество»), которая включает:

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

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности («РСБУ»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Пояснении 3.17 «Связанные стороны» к бухгалтерской (финансовой) отчетности сведения о владельцах инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда не подлежат раскрытию в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах». В связи с чем эта информация не была предоставлена. Учитывая указанные законодательные ограничения Руководство Общества, не предоставило нам информацию, позволяющую установить связанные стороны. В связи с этим нам не удалось выполнить процедуры, которые мы считали необходимыми, чтобы провести проверку наличия либо отсутствия у Общества стороны, обладающей конечным контролем, а также полноты списка связанных сторон и удостовериться в надлежащем раскрытии информации об операциях со связанными сторонами за 2025 год и остатков по счетам по таким операциям по состоянию на 31 декабря 2025 года, представленных в Пояснении 3.17 «Связанные стороны», которая возможно подлежит раскрытию согласно требованиям ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с принятыми в Российской Федерации этическими требованиями, в том числе Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также требованиями Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров, включая требования независимости, применимые к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита	Что было сделано в ходе аудита
Анализ возможного обесценения основных средств	Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении оценки основных средств на обесценение, выполненной руководством Общества:
По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства в бухгалтерском балансе составляют 138 804 284 тыс. руб.	получили понимание внутренних процедур, оценили разработку и проверили внедрение средств контроля Общества в отношении процесса определения наличия индикаторов обесценения, а также оценки обесценения.
Проанализировав внешние и внутренние источники информации руководство Общества сделало вывод о наличии признаков обесценения основных средств.	оценили обоснованность прогнозов руководства в отношении будущих денежных потоков, заложенных в модели оценки возмещаемой стоимости, путем сравнения с историческими данными, данными из внешних источников, заключенных контрактов, утвержденных бюджетов и прочих внутренних документов Общества;
Руководство провело тестирование на обесценение путем расчета возмещаемой стоимости основных средств и сравнения ее с балансовой стоимостью. Возмещаемая стоимость была определена на основании ценности использования. Модели дисконтированных денежных потоков, использованные для определения возмещаемой стоимости, являются сложными и чувствительными к изменениям основных допущений в отношении величины будущих тарифов, объемов перевозок, долгосрочных ставок роста доходов и расходов, а также ставки дисконтирования. В результате проведенной оценки обесценение не выявлено.	с привлечением наших экспертов в области оценки мы проверили методологию, используемую для определения возмещаемой стоимости; проанализировали обоснованность допущений, использованных при определении ставки дисконтирования, путем проверки исходной информации, лежащей в их основе;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита**Что было сделано в ходе аудита**

Мы считаем данный вопрос ключевым для нашего аудита в связи с тем, что при расчете ценности использования применяются значительные допущения, что требует от аудитора проведения комплексных процедур проверки, в том числе с привлечением специалиста по оценке.

- совместно с экспертами по оценке проверили математическую точность расчетов в модели оценки возмещаемой стоимости и выполнили анализ ее чувствительности к изменению ключевых допущений;
- провели проверку раскрытия информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Более подробная информация представлена в Пояснении 3.2 «Основные средства» и Пояснении 2.7 «Учет основных средств» к бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете за 2025 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, но не включает бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год и Отчет эмитента за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом за 2025 год и Отчетом эмитента за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

Ответственность руководства и Совета директоров за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

При подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения

о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского

заклучения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет директоров 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 Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита бухгалтерской (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.

Почапская Татьяна Дмитриевна
(ОПНЗ № 22006302243)

Руководитель задания

Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОПНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 02.10.2023

Москва, Россия
30 марта 2026 года



БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ за 2025 год

Организация	Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»	по ОКПО	56738657
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7725806898
Организационно-правовая форма	Непубличное акционерное общество	по ОКОПФ	12267
Форма собственности	Частная собственность	по ОКФС	16
Адрес в пределах места нахождения	153000, Ивановская область, г. Иваново, ул. Парижской коммуны, д. 3А		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту	☒ Да ☐ Нет
Наименование аудиторской организации	АО ДРТ
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН 7703097990
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН 1027700425444

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению	☒ Да ☐ Нет
Наименование органа, утвердившего бухгалтерскую отчетность	Совет директоров

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2025 года

Организация

Акционерное общество
«Первая Грузовая Компания»

Единица измерения

тыс. руб.

Форма по ОКУД

Отчетная дата

по ОКПО

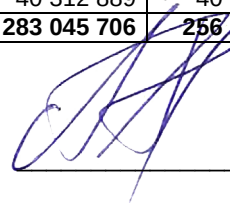
по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2025
56738657		
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, в т.ч.:	1110	1 752 775	2 381 117	1 169 109
2.6, 2.8, 3.1	незавершенные вложения в нематериальные активы	1111	176 853	131 333	1 130 067
	Основные средства, в т.ч.:	1150	138 804 284	143 234 752	143 365 508
2.7, 2.8, 2.9, 3.2	незавершенные вложения в основные средства	1151	534 833	1 128 015	749 923
	права пользования активами	1152	50 184 149	34 981 195	45 588 728
2.10, 2.13, 3.3	Финансовые вложения	1170	73 199 173	73 100 219	4 427 019
2.14, 3.7	Прочие внеоборотные активы	1190	507 394	517 128	2 025 662
	Итого по разделу I	1100	214 263 626	219 233 216	150 987 298
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
2.11, 3.4	Запасы	1210	798 249	1 140 125	1 045 335
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 042 163	2 750 864	3 147 559
2.12, 2.13, 3.5	Дебиторская задолженность	1230	22 570 062	15 786 863	12 955 305
2.10, 2.13, 3.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	31 040 940	1 971 150	239 000
2.19, 3.6	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	10 957 889	13 815 832	13 902 047
2.14, 2.13, 3.7	Прочие оборотные активы, в т.ч.:	1260	1 372 777	1 482 530	71 681 392
	активы с ограниченным использованием	1261	—	—	70 611 779
	Итого по разделу II	1200	68 782 080	36 947 364	102 970 638
	БАЛАНС	1600	283 045 706	256 180 580	253 957 936

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ				
1.2	Уставный капитал	1310	31 346 365	31 346 365	31 346 365
	Резервный капитал	1360	1 567 318	1 567 318	1 567 318
3.8	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	43 344 043	79 496 427	155 507 181
	Итого по разделу III	1300	76 257 726	112 410 110	188 420 864
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.15, 3.9	Заемные средства	1410	114 029 880	73 022 821	—
2.18, 3.15	Отложенные налоговые обязательства	1420	10 649 765	11 817 792	9 618 878
2.9, 3.11	Прочие долгосрочные обязательства	1450	41 795 446	18 271 080	25 020 423
	Итого по разделу IV	1400	166 475 091	103 111 693	34 639 301
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
2.15, 3.9	Заемные средства	1510	13 549 979	3 535 328	—
2.12, 3.10	Кредиторская задолженность	1520	17 517 974	18 462 789	9 863 643
2.16, 3.12	Оценочные обязательства	1540	984 899	930 273	1 112 038
2.9, 3.11	Прочие краткосрочные обязательства	1550	8 260 037	17 730 387	19 922 090
	Итого по разделу V	1500	40 312 889	40 658 777	30 897 771
	БАЛАНС	1700	283 045 706	256 180 580	253 957 936

Генеральный директор АО «ПГК»



Винников А.Н.

Директор Дирекции по бухгалтерскому учету ООО «ЦКР»
по доверенности №12033/ПГК/60 от 17 января 2024 года
(в рамках договора оказания услуг, заключенного между
АО «ПГК» и ООО «ЦКР» № Д-ЦКР/25/000236 от 29.08.2025 г.)



Морозова Е.В.

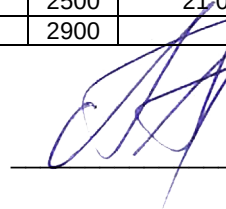
«30» марта 2026 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2025 год

Организация	Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»	Форма по ОКУД Отчетная дата	Коды		
			0710002		
			31	12	2025
			56738657		
Единица измерения	тыс. руб.	по ОКПО	384		
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 год	За 2024 год
2.17, 3.13.1, 3.18	Выручка	2110	127 694 204	138 580 787
2.17, 3.13.2	Себестоимость продаж	2120	(87 069 547)	(85 016 192)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	40 624 657	53 564 595
2.17	Коммерческие расходы	2210	(65 852)	(2 940)
2.17, 3.13.2	Управленческие расходы	2220	(6 377 778)	(5 871 036)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	34 181 027	47 690 619
3.3	Доходы от участия в других организациях	2310	100 775	355 863
2.10, 3.3, 3.14	Проценты к получению	2320	19 917 555	15 963 974
2.15, 3.9, 3.11, 3.14	Проценты к уплате	2330	(27 469 731)	(8 948 453)
2.17, 3.14	Прочие доходы	2340	3 895 427	5 149 877
2.17, 3.14	Прочие расходы	2350	(2 405 961)	(1 861 961)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	28 219 092	58 349 919
2.18, 3.15	Налог на прибыль организаций	2410	(7 488 692)	(14 460 363)
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль организаций	2411	(8 656 719)	(12 261 449)
	отложенный налог на прибыль организаций	2412	1 168 027	(2 198 914)
	Прочее	2460	339 221	75 490
	Чистая прибыль (убыток)	2400	21 069 621	43 965 046
	Совокупный финансовый результат	2500	21 069 621	43 965 046
	Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб. коп.	2900	100,82	210,38

Генеральный директор АО «ПГК»



Винников А.Н.

Директор Дирекции по бухгалтерскому учету ООО «ЦКР»
по доверенности №12033/ПГК/60 от 17 января 2024 года
(в рамках договора оказания услуг, заключенного между
АО «ПГК» и ООО «ЦКР» № Д-ЦКР/25/000236 от 29.08.2025 г.)



Морозова Е.В.

«30» марта 2026 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА за 2025 год

Организация
Единица измерения

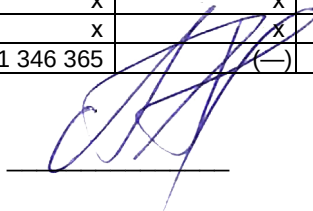
Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»
тыс. руб.

Форма по ОКУД
Отчетная дата
по ОКПО
по ОКЕИ

Коды		
0710004		
31	12	2025
56738657		
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу, задолженность акционеров по оплате акций	Накопленная дооценка внеоборотных активов	Добавочный капитал (без накопленной дооценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
	На 31 декабря 2023 года	3100	31 346 365	(—)	—	—	1 567 318	155 507 181	188 420 864
	На 31 декабря 2023 года после корректировки	3101	31 346 365	(—)	—	—	1 567 318	155 507 181	188 420 864
	За 2024 год								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	x	x	x	x	x	43 965 046	43 965 046
	Дивиденды	3227	x	x	x	x	x	(119 975 800)	(119 975 800)
	На 31 декабря 2024 года	3250	31 346 365	(—)	—	—	1 567 318	79 496 427	112 410 110
	На 31 декабря 2024 года	3200	31 346 365	(—)	—	—	1 567 318	79 496 427	112 410 110
	На 31 декабря 2024 года после корректировки	3201	31 346 365	(—)	—	—	1 567 318	79 496 427	112 410 110
	За 2025 год								
	Чистая прибыль (убыток)	3211	x	x	x	x	x	21 069 621	21 069 621
3.8	Дивиденды	3227	x	x	x	x	x	(57 222 005)	(57 222 005)
	На 31 декабря 2025 года	3300	31 346 365	(—)	—	—	1 567 318	43 344 043	76 257 726

Генеральный директор АО «ПГК»



Винников А.Н.

Директор Дирекции по бухгалтерскому учету ООО «ЦКР»
по доверенности №12033/ПГК/60 от 17 января 2024 года
(в рамках договора оказания услуг, заключенного между
АО «ПГК» и ООО «ЦКР» № Д-ЦКР/25/000236 от 29.08.2025 г.)



Морозова Е.В.

«30» марта 2026 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2025 год

Организация

Акционерное общество
«Первая Грузовая Компания»

Единица измерения

тыс. руб.

Форма по ОКУД

Отчетная дата

по ОКПО

по ОКЕИ

Коды

0710005

31 | 12 | 2025

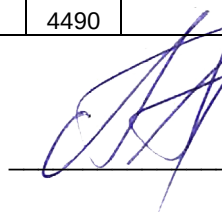
56738657

384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 год	За 2024 год
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	134 722 343	145 903 501
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	124 569 613	137 666 337
3.16	арендных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	3 103 906	—
	процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	1 535 561	76 209
3.16	прочие поступления	4119	5 513 263	8 160 955
	Платежи - всего	4120	(95 977 998)	(86 325 776)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(57 630 669)	(57 001 945)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(6 200 818)	(6 401 324)
3.9, 3.11	процентов по долговым обязательствам	4123	(22 419 837)	(5 346 086)
	налога на прибыль организаций	4124	(8 568 753)	(11 766 160)
3.16	прочие платежи	4129	(1 157 921)	(5 810 261)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	38 744 345	59 577 725
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	7 476 836	91 546 916
	в том числе:			
	от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	2 231 276	2 190 824
	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	336 748	74 971 727
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	4 907 442	14 384 365
	прочие поступления	4219	1 370	—
	Платежи - всего	4220	(56 324 784)	(93 016 941)
	в том числе:			
3.2	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(23 334 385)	(18 254 028)
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(106)	—
3.3	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(31 000 000)	(74 762 913)
2.19	прочие платежи	4229	(1 990 293)	—
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(48 847 948)	(1 470 025)

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 год	За 2024 год
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	72 578 200	90 340 267
3.9	в том числе: получение кредитов и займов	4311	25 000 000	79 312 267
3.9	от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	29 000 000	—
3.10	прочие поступления	4319	18 578 200	11 028 000
	Платежи - всего	4320	(65 332 462)	(148 549 759)
3.8	в том числе: на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(43 762 411)	(119 975 800)
3.9	в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(4 201 758)	(4 309 456)
3.11, 3.16	прочие платежи	4329	(17 368 293)	(24 264 503)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	7 245 738	(58 209 492)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(2 857 865)	(101 792)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	13 815 832	13 902 047
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	10 957 889	13 815 832
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(78)	15 577

Генеральный директор АО «ПГК»



Винников А.Н.

Директор Дирекции по бухгалтерскому учету ООО «ЦКР»
по доверенности №12033/ПГК/60 от 17 января 2024 года
(в рамках договора оказания услуг, заключенного между
АО «ПГК» и ООО «ЦКР» № Д-ЦКР/25/000236 от 29.08.2025 г.)



Морозова Е.В.

«30» марта 2026 года

ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ, ВКЛЮЧАЯ ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ АО «ПЕРВАЯ ГРУЗОВАЯ КОМПАНИЯ» ЗА 2025 ГОД

Данные Пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – Общество или АО «ПГК») за 2025 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством РФ.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1 Информация об Обществе

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания» преобразовано в 2022 году из Публичного акционерного общества «Первая Грузовая Компания», зарегистрированного Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 22 октября 2013 года. Номер свидетельства о государственной регистрации 77 № 015559247, ОГРН 1137746982856.

3 июля 2025 года произошла смена юридического адреса и места нахождения АО «ПГК».

Юридический адрес и место нахождения Общества до 3 июля 2025 года: 105066, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 24.

Юридический адрес и место нахождения Общества на 31 декабря 2025 года: 153000, Ивановская область, г. Иваново, ул. Парижской коммуны, д. 3А.

Почтовый адрес Общества на 31 декабря 2025 года: 125124, г. Москва, ул. Правды, д.8, корп. 1.

Общество осуществляет деятельность на рынке грузовых перевозок в качестве оператора железнодорожного подвижного состава, оказывая услуги по предоставлению принадлежащего на праве собственности, аренды железнодорожного подвижного состава для осуществления перевозок грузов.

Среднесписочная численность работающих сотрудников Общества за 2025 год составила 1 796 человек (за 2024 год – 1 899 человек).

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество имело 14 филиалов.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество не имело представительств.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества включает показатели деятельности всех филиалов.

Размер вознаграждения аудиторской организации, выплаченного (подлежащего выплате) Обществом за оказание услуг по аудиту РСБУ бухгалтерской (финансовой) отчетности, МСФО консолидированной финансовой отчетности, иных аудиторских и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг, относящихся к 2025 году представлен следующим образом:

	2025
Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности	4 116
Прочие аудиторские услуги	22 623
Итого	26 739

Общество, являясь эмитентом ценных бумаг, обеспечивает доступ к бухгалтерской (финансовой) отчетности путем ее опубликования на странице в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации: сайт Интерфакс <https://www.e-disclosure.ru>.

1.2 Сведения о размере уставного капитала и об акционерах Общества

Уставный капитал Общества составляет 31 346 364 597 рублей и состоит из 208 975 763,98 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 150 рублей каждая. На 31 декабря 2025 года и 2024 года акции полностью оплачены. Государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг:

1-02-55521-Е.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года головной (материнской) организацией Общества с долей участия 100% являлось АО «Аврора Инвест».

Реестродержателем Общества является Акционерное общество «Реестр».

1.3 Сведения об органах управления

В соответствии с Уставом, на 31 декабря 2025 года органами Общества являлись:

- 1) Общее собрание акционеров;
- 2) Совет директоров (состав Совета директоров представлен 5 членами);
- 3) Генеральный директор.

Уставом Общества создание Ревизионной комиссии не предусмотрено.

Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества. По состоянию на 31 декабря 2025 года Генеральным директором Общества являлся Винников А.Н., сменивший в данной должности Романова О.В. 29 апреля 2025 года.

1.4 Сведения о дочерних обществах

Ниже представлена информация о дочерних обществах АО «ПГК»:

Компания	Страна регистрации	Основная деятельность	Эффективная* доля участия на 31 декабря 2025 г., %	Номинальная доля участия на 31 декабря 2025 г., %	Эффективная* доля участия на 31 декабря 2024 г., %	Номинальная доля участия на 31 декабря 2024 г., %
Дочерние предприятия						
АО «ВРП «Грязи»	Российская Федерация	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с железнодорожным транспортом	100%	100%	100%	99,9996%
АО «СтальТранс»	Российская Федерация	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	100%	100%	100%	99%
ТОО «ПГК – Центральная Азия»	Республика Казахстан	Транспортно-экспедиторское обслуживание	100%	99%	100%	99%
ООО «ЗВРК»	Российская Федерация	Ремонт машин и оборудования	100%	100%	100%	99%
ООО «ПГК Диджитал»	Российская Федерация	Деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов	100%	100%	100%	99%

*Эффективная доля участия, включая доли, удерживаемые другими дочерними обществами, %.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года «О бухгалтерском учете», а также действующими Положениями, Федеральными стандартами по бухгалтерскому учету и иными нормативными актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов РФ. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

2.1 Организация бухгалтерского учета

Ответственным за организацию ведения бухгалтерского учета и хранения документов бухгалтерского учета является Генеральный директор Общества.

Ведение бухгалтерского и налогового учета хозяйственной деятельности Общества в объемах, установленных действующим законодательством, осуществляет ООО «Центр корпоративных решений» в соответствии с договором оказания услуг № Д-ЦКР/25/000236 от 29 августа 2025 года (до 1 августа 2025 года – в соответствии с договором оказания услуг № АО-ДД/ЭВ-830/19 от 31 декабря 2019 года). Подписание бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляет Генеральный директор Общества и директор Дирекции по бухгалтерскому учету ООО «Центр корпоративных решений» на основании доверенности.

Ведение бухгалтерского и налогового учета осуществляется автоматизированным способом.

2.2 Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Оценка фактов хозяйственной жизни, активов и обязательств, источников финансирования деятельности, доходов и расходов (далее — объектов бухгалтерского учета) осуществляется в денежном измерении в валюте Российской Федерации.

Денежное измерение объектов бухгалтерского учета производится в рублях с копейками без округления. В бухгалтерской (финансовой) отчетности все показатели представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

Ведение бухгалтерского учета в 2025 году осуществлялось в соответствии со способами, указанными в редакции Учетной политики Общества, утвержденной приказом Генерального директора от 28 декабря 2024 года № ПО/ГД-461/24.

Порядок учета отдельных операций, расчета оценочных резервов и оценочных обязательств может устанавливаться специальными методическими указаниями.

Перед составлением бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год в соответствии с требованиями законодательства в Обществе была проведена инвентаризация активов и обязательств, результаты которой отражены в настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Для отражения показателей в бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный период составляет не менее пяти процентов.

2.3 Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

2.4 Оборотные и внеоборотные активы и обязательства

Активы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе оборотных, предполагаются к использованию в производственной и иной деятельности в течение 12 месяцев после отчетной даты или, соответственно, имеют срок обращения (погашения) не более 12 месяцев после отчетной даты. Обязательства, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе краткосрочных, предполагаются к погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представляются как долгосрочные.

2.5 Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, установленный Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действующий на день совершения операции или курсы, установленные условиями договора. Активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основании официального курса рубля, установленного ЦБ РФ, на 31 декабря 2025, 2024 и 2023 года, соответственно.

В соответствии с ПБУ 3/2006, активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету в рубли по состоянию:

- на дату их принятия к учету;
- на последнюю дату месяца, на отчетную дату и на дату совершения операции;
- на дату погашения актива (обязательства).

Курсовые разницы отражаются в Отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов или прочих расходов свернуто.

2.6 Учет нематериальных активов

В составе нематериальных активов (далее – «НМА» или «нематериальные активы») учитываются объекты, соответствующие условиям п. 4 ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы», утвержденного приказом Минфина России от 30 мая 2022 года № 86н.

Для целей бухгалтерского учета нематериальные активы классифицируются по видам, выделяемым в соответствии с Общероссийским классификатором основных фондов (ОКОФ).

После признания объект нематериальных активов оценивается в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости.

Материальные носители (вещи), в которых выражены результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, учитываются в составе объекта нематериальных активов.

Амортизация нематериальных активов производится линейным способом, исходя из первоначальной стоимости нематериальных активов и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока их полезного использования.

При проведении проверки способа определения амортизации нематериального актива на необходимость его уточнения применяемый способ определения амортизации изменяется в случае наличия надежного расчета ожидаемого поступления будущих экономических выгод от использования данного нематериального актива, обосновывающего применение иного способа определения амортизации.

Срок полезного использования приобретенных неисключительных прав использования результата интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации (программы для ЭВМ и т.п.) определяется:

- исходя из срока действия договора (лицензии); при этом если имеется обоснованная уверенность в продлении срока действия лицензионного договора, то учитывается новый срок;
- в течение 5 лет, если срок в договоре не указан, либо договор действует бессрочно.

Группа нематериальных активов	Срок полезного использования, лет
Программные продукты и базы данных	1-15
Патенты	5-19
Товарные знаки	3-10
Прочие НМА	7-10

Расходы на доработку программного обеспечения амортизируются в течение оставшегося срока использования этого программного обеспечения (оставшегося срока действия договора).

Ликвидационная стоимость объекта нематериальных активов признается равной нулю.

Начисление амортизации производится ежемесячно, начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта нематериальных активов в бухгалтерском учете, и прекращая с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта нематериальных активов с бухгалтерского учета.

Проверка наличия признаков обесценения нематериальных активов проводится ежегодно в рамках их годовой инвентаризации, а также при наступлении обстоятельств, очевидно приводящих к обесценению в течение года.

Доходы и расходы, связанные с обесценением объектов нематериальных активов, отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся, и учитываются в качестве прочих доходов и расходов.

Регулярная переоценка нематериальных активов не производится.

Балансовая стоимость списываемого объекта нематериальных активов, затраты на его выбытие и поступления от выбытия этого объекта признаются прочими расходами и прочими доходами соответственно в отчетном периоде, к которому они относятся.

2.7 Учет основных средств

В составе основных средств учитываются активы, соответствующие условиям п. 4 ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

В отношении активов, характеризующихся одновременно признаками, установленными п. 4 ФСБУ 6/2020 «Основные средства», утвержденного приказом Минфина России от 17 сентября 2020 года № 204н, но имеющих стоимость до 100 000 рублей (включительно), за исключением земельных участков и грузовых вагонов, ФСБУ 6/2020 не применяется. Указанные активы учитываются в соответствии с порядком, изложенным в разделе 2.10 «Учет материалов» настоящих Пояснений.

Для целей бухгалтерского учета основные средства классифицируются по видам, выделяемым в соответствии с Общероссийским классификатором основных фондов (ОКОФ), за исключением компонентов основных средств, относящихся к боковой раме, надрессорной балке, колесной паре.

Общество признает компонентами грузового вагона кузов, боковую раму, надрессорную балку, колесную пару, а также стоимость компонента планового ремонта, определяемого при покупке вагона, и отражает их как отдельные объекты основных средств.

В составе отдельного объекта основных средств признаются также последующие затраты Общества на проведение плановых капитальных и деповских ремонтов вагонов (осуществляемые с частотой более 12 месяцев).

Фактические расходы на проведение иных ремонтов, технического осмотра, технического обслуживания объектов основных средств признаются затратами текущего периода по мере осуществления.

Общество формирует отдельные объекты основных средств — компоненты вагона по факту приобретения вагона или по факту закупки каждой из них по отдельности.

При покупке вагона Общество определяет стоимость каждого компонента основного средства расчетным путем по следующему алгоритму:

- стоимость боковой рамы, надрессорной балки, колесной пары — исходя из используемых Обществом в складских операциях цен оприходования запасных частей в процессе ремонта и ликвидации грузовых вагонов по соответствующей номенклатуре;
- стоимость компонента планового ремонта — исходя из расчетной величины стоимости планового ремонта соответствующего рода подвижного состава;
- стоимость кузова соответствует разнице величин между стоимостью вагона и суммой определенных компонентов (боковой рамы, надрессорной балки, колесной пары, планового ремонта).

После признания объекты основных средств Общества оцениваются по первоначальной стоимости и отражаются в бухгалтерском балансе по балансовой стоимости, которая представляет собой их первоначальную стоимость, уменьшенную на суммы накопленной амортизации и обесценения.

Срок полезного использования основных средств определяется периодом, в течение которого их использование будет приносить экономические выгоды Обществу.

Срок полезного использования основных средств определяется с учетом Классификации, утвержденной Постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 года № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы», за исключением грузовых вагонов.

Срок полезного использования компонентов грузового вагона определяется в следующем порядке:

- Срок полезного использования компонента нового грузового вагона, относящегося к кузову, определяется из срока службы, установленного для вагона заводом-изготовителем. Срок полезного использования компонента бывшего в эксплуатации грузового вагона, относящегося к кузову, определяется из оставшегося срока службы вагона.
- Срок полезного использования компонентов грузового вагона, относящихся к боковой раме, надрессорной балке, определяется технологическим сроком службы данных компонентов — 32 года с даты выпуска (изготовления) компонента. При постановке на баланс компонентов, бывших в эксплуатации (использовании) у других собственников, срок полезного использования определяется из оставшегося срока службы данных компонентов.
- Срок полезного использования компонентов грузового вагона, относящихся к колесной паре, определяется сроком службы 8 лет. Данный срок относится к колесной паре с толщиной обода более 70 мм. При постановке на баланс колесной пары, бывшей в эксплуатации (использовании) у других собственников и с толщиной обода менее 70 мм, срок полезного использования определяется пропорционально толщине обода.

При проведении капитального ремонта колесной пары срок полезного использования увеличивается до 8 лет. При этом стоимость объекта основного средства увеличивается на стоимость ремонта, себестоимости используемых прочих запасных частей за минусом образованных при ремонте прочих запасных частей и металлолома.

При приобретении вагона, бывшего в употреблении, учет компонентов по плановому ремонту производится Обществом в составе основных средств независимо от оставшегося срока до следующего планового ремонта.

Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, срок полезного использования устанавливается в соответствии с техническими условиями или рекомендациями изготовителей.

Срок полезного использования в отношении объектов основных средств по плановым ремонтам вагонов определяется Обществом исходя из технологических характеристик (паспортов) вагонов по соответствующим родам подвижного состава.

Сроки полезного использования в разрезе групп основных средств представлены в таблице ниже:

Группа основных средств	Срок полезного использования, лет
Здания	7-76
Сооружения и передаточные устройства	2-70
Машины и оборудование	1-25
Компоненты вагонов:	
кузов	1-32
колесные пары	1-17
надрессорные балки и боковые рамы	1-32
Прочие ОС	1-25

Ликвидационная стоимость объекта основных средств считается равной нулю в случаях, установленных п. 31 ФСБУ 6/2020, а также если предполагаемые затраты на выбытие превышают ожидаемые поступления от выбытия объекта основных средств (в том числе от продажи материальных ценностей, остающихся от его выбытия) в конце срока полезного использования.

Ликвидационная стоимость определяется по компонентам грузовых вагонов, составляющим основную часть объектов основных средств Общества при их признании в бухгалтерском учете. По прочим видам основных средств Общества ликвидационная стоимость признается равной нулю.

Ликвидационная стоимость компонентов грузовых вагонов, с учетом видов подродов подвижного состава, определяется умножением веса каждого компонента на оценочную цену металлолома.

Амортизация по основным средствам начисляется линейным способом.

Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем признания объекта основных средств в бухгалтерском учете, и прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем списания объекта основных средств с бухгалтерского учета.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива, отличных от запасов и отложенных налоговых активов. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Общество производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства (далее – ЕГДС), определяется на основании ценности использования актива или ЕГДС. Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые в основном независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ЕГДС, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Общество определяет сумму обесценения, исходя из актуальных планов и прогнозных расчетов, подготавливаемых отдельно для каждой ЕГДС, к которой отнесены отдельные активы, составленных на остаточный срок жизни вагонов. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки определяются исходя из бюджета на следующий год и планов на остаточный период жизни вагонов и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или значительные будущие инвестиции, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение ЕГДС.

На каждую отчетную дату Общество определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Общество рассчитывает возмещаемую сумму актива или ЕГДС. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превысила его возмещаемую сумму, а также балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о финансовых результатах.

Доходы и расходы, связанные с обесценением объектов основных средств, отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся, и учитываются в качестве прочих доходов и расходов.

Балансовая стоимость списываемого объекта основных средств, затраты на его выбытие и поступления от выбытия этого объекта признаются прочими расходами и прочими доходами соответственно.

Авансы, выданные на приобретение основных средств, отражаются в бухгалтерском балансе в разделе I «Внеоборотные активы» в составе строки 1150 «Основные средства» независимо от сроков погашения контрагентами обязательств по выданным им авансам (предварительной оплате) за вычетом сумм НДС.

2.8 Учет капитальных вложений

Учет капитальных вложений ведется в целом по строительству и по отдельным объектам, а также по приобретенным/создаваемым отдельным объектам основных средств, земельным участкам, объектам природопользования и нематериальным активам.

Капитальные вложения, связанные с приобретением объектов нематериальных активов, признаются в бухгалтерском учете по мере осуществления Обществом фактических затрат на создание, приобретение и улучшение соответствующих объектов нематериальных активов.

Доходы и расходы, связанные с обесценением или списанием капитальных вложений, отражаются в бухгалтерском учете в отчетном периоде, к которому они относятся, и учитываются в качестве прочих доходов и расходов.

2.9 Учет аренды

2.9.1 Учет в качестве арендатора

Если договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к Обществу и отсутствует возможность выкупа Обществом предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа, предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду, а также если срок аренды не превышает 12 месяцев на дату предоставления предмета аренды, объект учета аренды не признается в качестве права пользования активом и обязательство по аренде не признается.

Арендные платежи при этом признаются в качестве расхода равномерно в течение срока аренды.

В отношении права пользования активом и в отношении схожих по характеру использования активов (незавершенных капитальных вложений, основных средств и других) применяется единая учетная политика.

Срок полезного использования прав пользования активом, по которым договором аренды предусмотрен переход права собственности, устанавливается исходя из срока полезного использования актива.

По грузовым вагонам, по которым договором аренды предусмотрен переход права собственности, учет права пользования активом осуществляется в разрезе компонентов грузового вагона: кузов, боковая рама, надрессорная балка, колесная пара. Срок полезного использования по компонентам устанавливается аналогично срокам, установленным в разделе 2.7 «Учет основных средств» настоящих Пояснений.

Срок полезного использования прав пользования активом, по которым договором аренды не предусмотрен переход права собственности, определяется исходя из срока аренды.

При прекращении договора аренды балансовая стоимость права пользования активом и обязательства по аренде списываются на прочие расходы и прочие доходы соответственно.

В целях применения ФСБУ 25/2018 дисконтирование производится с применением ставки, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Обязательства по аренде отражены в составе строк 1450 «Прочие долгосрочные обязательства» и 1550 «Прочие краткосрочные обязательства» соответственно.

Сделка по приобретению вагонов за счет привлечения финансирования от компаний-лизингодателей для дальнейшей продажи вагонов лизингодателям с последующим взятием в аренду рассматривается как две независимые сделки: купли-продажи и аренды. В бухгалтерском учете Общество отражает у себя доход от продажи вагонов в соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации», получение имущества от лизингодателя и прочие операции по договору так же, как операции по договору обычного лизинга в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Финансовый результат от реализации вагонов отражается свернуто в составе прочих доходов и расходов.

2.9.2 Учет в качестве арендодателя

Доходы, полученные от сдачи имущества в операционную аренду, признаются равномерно в качестве доходов по обычным видам деятельности.

2.10 Учет финансовых вложений

Единицей учета финансовых вложений является:

- по акциям – акция;
- по облигациям – облигация;
- по вкладам в уставный капитал – доля;
- по депозитным сертификатам, векселям – серия и номер ценной бумаги;
- по займам, депозитным вкладам, договорам цессии и простого товарищества – договор.

Финансовые вложения, по которым определяется в установленном порядке текущая рыночная стоимость, отражаются на конец квартала по текущей рыночной стоимости.

По предоставленным займам расчет их оценки по дисконтированной стоимости не производится.

Финансовые вложения (акции, облигации), по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, оцениваются при выбытии по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений в разрезе партий.

Ценные бумаги (за исключением акций акционерных обществ), вклады в уставные капиталы других организаций, предоставленные другим организациям займы, депозитные вклады в кредитных организациях, дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования, оцениваются по первоначальной стоимости каждой выбывающей единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Финансовые вложения, не носящие при приобретении характер долгосрочного инвестирования, принимаются к учету как краткосрочные.

Перевод долгосрочных финансовых вложений в краткосрочные осуществляется в момент, когда до окончания срока их обращения (погашения) остается 12 месяцев и меньше.

Начисление причитающихся доходов по процентным займам, депозитным вкладам в кредитных организациях производится Обществом равномерно (ежемесячно) и признается его доходом в тех отчетных периодах, к которым отнесены данные начисления.

2.11 Учет материалов

Общество применяет положения ФСБУ 5/2019 «Запасы» в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд.

Единицей бухгалтерского учета материалов является номенклатурный номер.

В течение отчетного периода списание (отпуск) материалов осуществляется в оценке по средней скользящей стоимости.

Поступление приобретаемых материалов отражается в учете с использованием счетов 15* «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16* «Отклонение в стоимости материальных ценностей».

Поступившие материалы, на которые отсутствуют расчетные документы, принятые для расчетов с поставщиком, приходуются как неотфактурованные поставки по цене, указанной в заказе на поставку.

Затраты по внутреннему перемещению материалов (между подразделениями Общества или его складами) в стоимость приобретенных материалов не включаются, а относятся на себестоимость услуг, работ или продукции. Затраты по содержанию складского хозяйства, услуг по хранению учитываются как производственные расходы.

Активы, характеризующиеся одновременно признаками, установленными п. 4 ФСБУ 6/2020, но имеющие стоимость до 100 000 рублей (включительно), за исключением земельных участков и грузовых вагонов, а также приобретенные книги, брошюры и другие издания отражаются в бухгалтерском учете в составе запасов на отдельном счете 10* «Материалы» и по мере отпуска их в эксплуатацию списываются на затраты производства. Списание данных активов производится по себестоимости каждой единицы. Аналитический учет их наличия организован на забалансовых счетах.

На основании п. 7.4 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» стоимость специальной одежды со сроком использования как менее 12 месяцев, так и более 12 месяцев списывается на расходы в момент ее передачи (отпуска) сотрудникам организации. Аналитический учет ее наличия ведется на забалансовых счетах.

В силу особенностей производственной деятельности Общества по управлению запасными частями, включая частоту замены запасных частей грузовых вагонов, изменяющуюся номенклатуру при проведении ремонта запасных частей, перемещения запасных частей между площадками ремонта/хранения, оформления материальной сохранности запасных частей у третьих лиц на участках ремонта/хранения, Общество ведет учет движения номерных запчастей грузовых вагонов, относящихся к компонентам основных средств, в складском модуле автоматизированной системы по счету 1005* с последующей автоматической корректировкой стоимости операций на компоненты основного средства с использованием корректировочных счетов. Сальдо по корректировочному счету для отчетности уменьшает остаток балансового счета, к которому введен корректировочный счет.

Запасные части, металлолом и иные запасы, образованные при ремонте вагонов, приходяемые в результате инвентаризации или полученных безвозмездно, приходуются в производимой Обществом оценке их рыночной стоимости.

2.12 Учет авансов полученных (выданных)

В случае перечисления Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) дебиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей вычету (принятой к вычету) в соответствии с налоговым законодательством.

При получении Обществом оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг, передачи имущественных прав) кредиторская задолженность отражается в бухгалтерском балансе в оценке за минусом суммы налога на добавленную стоимость, подлежащей уплате (уплаченной) в бюджет в соответствии с налоговым законодательством.

2.13 Учет оценочных резервов

Общество создает следующие виды резервов:

- под обесценение запасов;
- по сомнительным долгам;
- под обесценение финансовых вложений.

Общество может создавать резервы в уменьшение активов в части:

- установленных недостатков, при предварительной оценке отсутствия признания их возмещения со стороны третьих лиц или нахождения актива;
- запасных частей, по которым есть информация, что они были использованы при ремонте вагонов, но на дату формирования отчетности документы не поступили к учету;
- доукомплектования вагона номерной запчастью, если на момент его реализации в учете не отражены все операции по ремонту вагона (замена номерных запчастей).

Создание резервов под иные факты хозяйственной деятельности производится исходя из происхождения и оценки обязанности в случаях, предусмотренных ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

При этом существует следующий порядок создания резервов:

Резерв под обесценение финансовых вложений создается не реже одного раза в год на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, в случае если при проверке подтверждается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Увеличение/уменьшение резерва за отчетный период относится на финансовый результат Общества в состав прочих расходов/доходов.

Резерв по сомнительным долгам формируется в отношении сомнительной задолженности по расчетам с покупателями, поставщиками, прочими дебиторами и кредиторами.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

Начисление резервов по сомнительным долгам производится ежеквартально по данным о дебиторской задолженности на конец квартала, а также ежегодно по итогам проведения инвентаризации расчетов.

Резерв под обесценение запасов создается ежеквартально в отношении металлолома и запасных частей, не пригодных для дальнейшего использования, на величину превышения фактической себестоимости запасов над их чистой стоимостью продажи.

Резерв по недостачам и потерям от порчи материальных ценностей создается ежеквартально на основании данных по балансовому счету 94* «Недостачи и потери от порчи ценностей» исходя из вероятности возмещения недостач и потерь, сумма которой определяется экспертным путем.

2.14 Учет расходов будущих периодов

Учет расходов будущих периодов осуществляется на счете 97* «Расходы будущих периодов» по фактически произведенным затратам. Списание расходов будущих периодов осуществляется ежемесячно в дебет счетов учета расходов в течение срока, определенного в соответствующих документах (например, договорах и т. п.). В случае, если из соответствующих документов невозможно сделать вывод о сроке, то он определяется с учетом мнений экспертов и оформляется справкой (служебной запиской или др.), составляемой уполномоченным структурным подразделением.

В состав расходов будущих периодов включаются:

- платежи или расходы, которые не удовлетворяют критериям признания в качестве объектов НМА или ОС;
- расходы, связанные со страхованием (за исключением авансов, выданных согласно условиям договоров) на срок, превышающий отчетный период;
- иные расходы, понесенные в текущем периоде, от которых организация ожидает получение экономических выгод в будущем.

Расходы будущих периодов отражаются в бухгалтерском балансе в составе прочих оборотных активов или прочих внеоборотных активов в зависимости от ожидаемого срока их погашения.

2.15 Учет займов и кредитов

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Начисленные проценты (дисконт) по размещенным облигациям отражаются в составе прочих расходов равномерно в течение срока действия договора займа.

Перевод долгосрочной задолженности по полученным займам и кредитам в краткосрочную производится в момент, когда по условиям договора займа или кредита до возврата основной суммы долга остается 12 месяцев и меньше.

2.16 Учет оценочных обязательств

В бухгалтерском учете и отчетности отражаются следующие виды оценочных обязательств:

- по выплате вознаграждений (премий);
- на оплату неиспользованных отпусков;
- по незавершенным на отчетную дату судебным разбирательствам.

Оценочные обязательства, связанные с выплатами работникам, включают в себя также обязательства по оплате страховых взносов и иных обязательных платежей, связанных с такими выплатами.

Необходимость признания оценочных обязательств в отношении иных фактов хозяйственной деятельности рассматривается комиссионно либо на основе имеющихся фактов хозяйственной жизни Общества, опыта в отношении исполнения аналогичных обязательств, а также мнений экспертов.

2.17 Учет доходов и расходов

Доходами от обычных видов деятельности является выручка, связанная с оказанием услуг по организации грузовых перевозок собственным и привлеченным железнодорожным подвижным составом, сдаче активов в аренду, предоставлению активов во временное пользование, логистических услуг, услуг по пропарке вагонов, услуг транспортной логистики, посреднических услуг и иных видов доходов, относимых к доходам от обычных видов деятельности.

Все остальные виды доходов, определенные п. 7 ПБУ 9/99 «Доходы организации», признаются прочими.

Расходы по обычным видам деятельности — расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции (работ, услуг), приобретением и продажей товаров. Расходы по обычным видам деятельности формируются из затрат, связанных с производством (себестоимость продукции, работ, услуг), управленческих и коммерческих расходов. Расходами по обычным видам деятельности считаются расходы, осуществление которых связано с предоставлением во временное пользование, аренду своих активов.

Учет расходов по обычным видам деятельности ведется в разрезе статей и элементов с предварительной классификацией расходов по отнесению на себестоимость товаров (работ, услуг), управленческие и коммерческие расходы, а также к расходам прошлых лет.

Ряд прямых специфических расходов непосредственно относится на определенный вид деятельности.

Расходы, которые не могут быть прямо отнесены на соответствующий вид деятельности, распределяются между ними пропорционально величинам измерителей-распределителей.

С учетом специфики осуществления процесса по основному виду деятельности (организации перевозок грузов, транспортно-экспедиционные услуги, предоставление во временное пользование своих активов, прочих услуг) незавершенное производство не определяется.

Все остальные виды расходов признаются прочими в соответствии с п. 11 ПБУ 10/99 «Расходы организации».

Общество формирует начисления по существенным расходам, документы по которым не поступили на момент закрытия регистров бухгалтерского учета.

Связанные прочие доходы и прочие расходы отражаются в Отчете о финансовых результатах свернуто по следующим операциям:

- доходы и расходы от реализации основных средств;
- доходы и расходы от реализации нематериальных активов;
- расходы, связанные с обесценением капитальных вложений во внеоборотные активы, основных средств, нематериальных активов, и восстановление обесценения к ним;
- доходы от прихода запасов от ликвидации ОС и расходы, связанные с ликвидацией ОС;
- доходы и расходы, связанные с отклонениями при капитализации незавершенного планового ремонта вагонов;
- доходы и расходы от реализации запасов;
- доходы и расходы по договорам уступки прав требования;
- результат прекращения обязательств по договорам аренды как разница величины права пользования активом и соответствующего обязательства;
- доходы и расходы по приобретению и продаже валюты;
- положительные и отрицательные курсовые разницы.

Кроме того, в отчете о финансовых результатах отражается конечный результат (свернуто) от создания/восстановления резервов и оценочных обязательств.

2.18 Учет расчетов по налогу на прибыль

Общество ежеквартально производит расчет отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств, отложенного налога на прибыль, расхода (дохода) по налогу на прибыль, условного расхода (дохода) по налогу на прибыль, постоянного налогового расхода (дохода).

Расчет разниц осуществляется по каждому из значимых в целях применения Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02 показателей путем сравнения данных бухгалтерского и налогового учета.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском балансе в качестве внеоборотных активов или долгосрочных обязательств свернуто.

Величина текущего налога на прибыль определяется на основе налоговой декларации по налогу на прибыль.

2.19 Отражение денежных потоков в отчете о движении денежных средств

Краткосрочные депозиты, размещаемые на срок до 90 дней включительно, квалифицируются как денежные эквиваленты и отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе прочих денежных средств. Полученные проценты по денежным эквивалентам отражаются в отчете о движении денежных средств в составе текущей деятельности.

Общество не признает денежными средствами и их эквивалентами средства, находящиеся на залоговых счетах, а признает их прочими активами с ограниченным использованием. В бухгалтерском балансе данный вид активов отражается в строке 1260 «Прочие оборотные активы».

В отчете о движении денежных средств возврат денежных средств с залоговых счетов в 2024 году отражен в строке 4213 «Поступления от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)», проценты, полученные на остаток по залоговым счетам, – в строке 4214 «Поступления дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях».

В Отчете о движении денежных средств арендные платежи отражаются следующим образом:

- платежи по краткосрочным договорам аренды (со сроком аренды, не превышающим 12 месяцев) и договорам аренды активов с низкой стоимостью отражаются в составе денежных потоков от текущих операций по строке 4121 «Платежи – поставщикам(подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги»;
- платежи по арендному обязательству в части основной суммы обязательства, включая выкупной платеж, отражаются в составе денежных потоков от финансовых операций в строке 4329 «Прочие платежи»;
- проценты, уплаченные по арендному обязательству, отражаются в составе денежных потоков от текущих операций в строке 4123 «Платежи – процентов по долговым обязательствам»;
- суммы уплаченных невозмещаемых авансов, включенных в стоимость права пользования активом, отражаются в составе денежных потоков от инвестиционных операций в строке 4229 «Прочие платежи».

В отчете о движении денежных средств свернуто отражаются денежные потоки от следующих операций:

- поступившие и исходящие платежи, связанные с куплей-продажей валюты;
- поступившие и исходящие платежи по посредническим операциям;

- поступившие и возвратные платежи по расчетам с покупателями и заказчиками;
- поступившие и возвратные платежи по расчетам с поставщиками и подрядчиками;
- косвенный налог (НДС) отражается в отчете в составе прочих поступления или прочих платежей: как разница входящего НДС от покупателей и исходящий НДС продавцам за вычетом остатка между уплаченным и возмещенным НДС в/из бюджет(а).

2.20 Изменения в учетной политике

Начиная с 1 января 2025 года Общество применяет положения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Начиная с 1 января 2025 года Общество досрочно применило ФСБУ 28/2023 «Инвентаризация». ФСБУ 28/2023 внес ряд изменений в порядок проведения инвентаризации и документирование ее результатов, но не оказал влияния на представление и оценку отдельных видов активов и обязательств, а также не повлиял на представление и раскрытие в бухгалтерской (финансовой) отчетности статей капитала.

2.20.1 Влияние на бухгалтерский баланс

В рамках применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» изменена классификация отдельных показателей бухгалтерского баланса:

- авансы, выданные поставщикам нематериальных активов, переклассифицированы из строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» в строку 1110 «Нематериальные активы»;
- авансы, выданные поставщикам основных средств, переклассифицированы из строки 1190 «Прочие внеоборотные активы» в строку 1150 «Основные средства»;
- выданные долгосрочные беспроцентные займы переклассифицированы из строки 1230 «Дебиторская задолженность» в строку 1190 «Прочие внеоборотные активы»;
- дебиторская задолженность покупателей сроком погашения более 12 месяцев переклассифицирована из строки 1230 «Дебиторская задолженность» в строку 1190 «Прочие внеоборотные активы»;
- краткосрочные обязательства по аренде переклассифицированы из строки 1520 «Кредиторская задолженность» в строку 1550 «Прочие краткосрочные обязательства».

Соответствующие изменения внесены в сопоставимые показатели Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2023 года:

Наименование строки	Код строки	До корректировки	Эффект применения ФСБУ 4	После корректировки
Нематериальные активы	1110	1 166 892	2 217	1 169 109
Основные средства	1150	143 356 648	8 860	143 365 508
Прочие внеоборотные активы	1190	1 603 258	422 404	2 025 662
Итого по разделу I	1100	150 553 817	433 481	150 987 298
Дебиторская задолженность	1230	13 388 786	(433 481)	12 955 305
Итого по разделу II	1200	103 404 119	(433 481)	102 970 638
АКТИВ	1600	253 957 936	—	253 957 936
Кредиторская задолженность	1520	29 785 733	(19 922 090)	9 863 643
Прочие краткосрочные обязательства	1550	—	19 922 090	19 922 090
Итого по разделу V	1500	30 897 771	—	30 897 771
ПАССИВ	1700	253 957 936	—	253 957 936

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 года:

Наименование строки	Код строки	До корректировки	Эффект применения ФСБУ 4	После корректировки
Нематериальные активы	1110	2 380 876	241	2 381 117
Основные средства	1150	135 196 798	8 037 954	143 234 752
Прочие внеоборотные активы	1190	8 155 082	(7 637 954)	517 128
Итого по разделу I	1100	218 832 975	400 241	219 233 216
Дебиторская задолженность	1230	16 187 104	(400 241)	15 786 863
Итого по разделу II	1200	37 347 605	(400 241)	36 947 364
АКТИВ	1600	256 180 580	—	256 180 580
Кредиторская задолженность	1520	36 193 176	(17 730 387)	18 462 789
Прочие краткосрочные обязательства	1550	—	17 730 387	17 730 387
Итого по разделу V	1500	40 658 777	—	40 658 777
ПАССИВ	1700	256 180 580	—	256 180 580

Начало применения ФСБУ 4/2023 не оказало влияния на величину нераспределенной прибыли и отложенных налогов.

2.20.2 Влияние на отчет о движении денежных средств

С началом применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» в Отчете о движении денежных средств обособленно выделен показатель «Поступления процентов по дебиторской задолженности покупателей», в составе которого отражаются проценты по коммерческим кредитам.

Соответствующие изменения внесены в сопоставимые показатели Отчета о движении денежных средств за 2024 год.

Отчет о движении денежных средств за 2024 год:

Наименование строки	Код строки	До корректировки	Эффект применения ФСБУ 4	После корректировки
Поступления – всего, в том числе:	4110	145 903 501	—	145 903 501
процентов по дебиторской задолженности покупателей	4114	—	76 209	76 209
прочие поступления	4119	8 237 164	(76 209)	8 160 955
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	59 577 725	—	59 577 725
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(101 792)	—	(101 792)

2.20.3 Влияние на отчет о финансовых результатах

С началом применения ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» изменен подход к отражению в Отчете о финансовых результатах доходов и расходов, связанных отклонениями при капитализации незавершенного планового ремонта вагонов. С 2025 года указанные доходы и расходы отражаются свернуто в составе прочих доходов или прочих расходов в зависимости от результата.

В 2025 году изменен подход к отражению дохода от предоставления клиентам отсрочки платежа, с 2025 года указанные доходы отражаются в составе строки 2320 «Проценты к получению».

Соответствующие изменения внесены в сопоставимые показатели Отчета о финансовых результатах за 2024 год.

Отчет о финансовых результатах за 2024 год:

Наименование строки	Код строки	До корректировки	Эффект применения ФСБУ 4	Прочие корректировки	После корректировки
Проценты к получению	2320	15 887 765	—	76 209	15 963 974
Прочие доходы	2340	5 227 002	(916)	(76 209)	5 149 877
Прочие расходы	2350	(1 862 877)	916	—	(1 861 961)
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	58 349 919	—	—	58 349 919

3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

3.1 Нематериальные активы

Все объекты нематериальных активов (далее – НМА) Общества относятся к категории амортизируемых.

Информация о наличии и движении НМА в течение отчетного периода представлена в таблице ниже.

	Программ- ные продукты и базы данных	Прочие	Капиталь- ные вложения в НМА	Авансы, выданные поставщи- кам НМА	Итого
Первоначальная стоимость	173 226	8 967	1 130 067	2 217	1 314 477
Эффект применения ФСБУ 14	2 750 005	—	135 970	—	2 885 975
Баланс на 1 января 2024 года	2 923 231	8 967	1 266 037	2 217	4 200 452
Поступление	—	—	468 140	—	468 140
Принято к учету	1 598 222	4 622	(1 602 844)	—	—
Выдача аванса поставщику	—	—	—	1 726	1 726
Погашение аванса	—	—	—	(3 702)	(3 702)
Баланс на 31 декабря 2024 года	4 521 453	13 589	131 333	241	4 666 616
Поступление	—	—	137 000	—	137 000
Принято к учету	75 103	15 047	(90 150)	—	—
Выбытие	(36)	—	(1 330)	—	(1 366)
Выдача аванса поставщику	—	—	—	60	60
Погашение аванса	—	—	—	(241)	(241)
Баланс на 31 декабря 2025 года	4 596 520	28 636	176 853	60	4 802 069
Накопленная амортизация	(141 357)	(4 011)	—	—	(145 368)
Эффект применения ФСБУ 14	(1 645 711)	—	—	—	(1 645 711)
Баланс на 1 января 2024 года	(1 787 068)	(4 011)	—	—	(1 791 079)
Амортизация	(493 020)	(1 400)	—	—	(494 420)
Баланс на 31 декабря 2024 года	(2 280 088)	(5 411)	—	—	(2 285 499)
Амортизация	(762 116)	(1 715)	—	—	(763 831)
Выбытие	36	—	—	—	36
Баланс на 31 декабря 2025 года	(3 042 168)	(7 126)	—	—	(3 049 294)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	31 869	4 956	1 130 067	2 217	1 169 109
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	1 136 163	4 956	1 266 037	2 217	2 409 373
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	2 241 365	8 178	131 333	241	2 381 117
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	1 554 352	21 510	176 853	60	1 752 775

Первоначальная стоимость НМА, созданных самой организацией, на 31 декабря 2025 года составила 1 519 910 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 1 473 736 тыс. руб.).

На 31 декабря 2025 года сумма НМА с полностью амортизированной стоимостью составила 260 979 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 121 616 тыс. руб.).

Общество не предоставляет НМА за плату во временное пользование.

В 2025 году по результатам инвентаризации произведено списание объектов нематериальных активов с нулевой остаточной стоимостью в связи с прекращением их использования вследствие морального устаревания при отсутствии перспектив продажи и возобновления использования. В 2024 году списание НМА не производилось.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года признаков обесценения НМА и капитальных вложений в их создание (приобретение) не выявлено.

В 2025 году было проведено списание объекта незавершенных вложений в НМА в сумме 1 330 тыс. руб. в связи с прекращением осуществления капитальных вложений при отсутствии перспектив возобновления. В 2024 году списание незавершенных вложений в НМА не производилось.

Нематериальные активы, находящиеся в залоге, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года отсутствуют.

3.2 Основные средства

Информация о наличии и движении основных средств в отчетном периоде представлена в таблице ниже.

	Земельные участки	Здания, сооружения	Машины и оборудова- ние	Компоненты вагонов	Другие виды основных средств	Капитальные вложения в основные средства	Авансы, выданные за внеоборотые активы	Итого
Первоначальная стоимость	9 025	119 604	1 331 482	161 666 560	426 075	749 923	8 860	164 311 529
Поступление	—	—	—	3 560 039	—	2 504 765	—	6 064 804
Поступление в связи с ремонтом	—	—	—	2 872 516	—	(81 159)	—	2 791 357
Ввод в эксплуатацию	—	77 092	84 048	2 294 781	4 277	(2 460 198)	—	—
Поступление объектов в связи с прекращением договоров аренды	—	—	—	7 814 427	—	—	—	7 814 427
Перевод в состав запасов	—	—	—	(536 239)	—	420 898	—	(115 341)
Выбытие в связи с ремонтом	—	—	—	(906 510)	—	—	—	(906 510)
Выбытие	—	—	(13 253)	(5 127 830)	(903)	(6 214)	—	(5 148 200)
Выдача аванса поставщику	—	—	—	—	—	—	16 650 083	16 650 083
Зачет аванса	—	—	—	—	—	—	(8 620 989)	(8 620 989)
Баланс на 31 декабря 2024 года	9 025	196 696	1 402 277	171 637 744	429 449	1 128 015	8 037 954	182 841 160
Поступление	—	—	—	29 529 576	—	84 524	—	29 614 100
<i>в том числе поступление в рамках сделки по лизингу</i>	—	—	—	25 528 000	—	—	—	25 528 000
Поступление в связи с ремонтом	—	—	—	2 717 655	—	—	—	2 717 655
Ввод в эксплуатацию	—	619	32 420	26 082	1 398	(60 519)	—	—
Перевод в состав запасов	—	—	—	(157 811)	—	(615 113)	—	(772 924)
Вывод из состава запасов	—	—	—	191 199	—	—	—	191 199
Восстановление из недостачи	—	—	—	—	729	—	—	729
Выбытие в связи с ремонтом	—	—	—	(1 912 132)	—	—	—	(1 912 132)
Выбытие	—	(4 721)	(134 795)	(41 739 312)	(5 890)	(2 074)	—	(41 886 792)
<i>в том числе выбытие в рамках сделки по лизингу</i>	—	—	—	(27 890 200)	—	—	—	(27 890 200)
Выдача аванса поставщику	—	—	—	—	—	—	12 028 319	12 028 319
Зачет аванса (Пояснение 3.10)	—	—	—	—	—	—	(20 064 755)	(20 064 755)
Баланс на 31 декабря 2025 года	9 025	192 594	1 299 902	160 293 001	425 686	534 833	1 518	162 756 559

	Земельные участки	Здания, сооружения	Машины и оборудова- ние	Компоненты вагонов	Другие виды основных средств	Незавершен- ные вложения в основные средства	Авансы, выданные поставщикам ОС	Итого
Накопленная амортизация	—	(29 594)	(731 902)	(65 652 859)	(120 394)	—	—	(66 534 749)
Амортизация за год	—	(14 987)	(179 944)	(10 042 155)	(32 000)	—	—	(10 269 086)
Накопленная амортизация поступивших объектов	—	—	—	(94 491)	—	—	—	(94 491)
Амортизация по объектам, поступившим в связи с прекращением договоров аренды	—	—	—	(2 822 534)	—	—	—	(2 822 534)
Перевод в состав запасов	—	—	—	342 770	—	—	—	342 770
Выбытие в связи с ремонтом	—	—	—	1 317 687	—	—	—	1 317 687
Выбытие	—	—	12 210	3 460 416	174	—	—	3 472 800
Баланс на 31 декабря 2024 года	—	(44 581)	(899 636)	(73 491 166)	(152 220)	—	—	(74 587 603)
Амортизация за год	—	(11 685)	(148 416)	(10 631 209)	(32 158)	—	—	(10 823 468)
Перевод в состав запасов	—	—	—	210 026	—	—	—	210 026
Вывод из состава запасов	—	—	—	(113 541)	—	—	—	(113 541)
Выбытие в связи с ремонтом	—	—	—	1 995 935	—	—	—	1 995 935
Выбытие	—	4 467	134 578	9 038 065	5 117	—	—	9 182 227
Баланс на 31 декабря 2025 года	—	(51 799)	(913 474)	(72 991 890)	(179 261)	—	—	(74 136 424)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	9 025	90 010	599 580	96 013 701	305 681	749 923	8 860	97 776 780
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	9 025	152 115	502 641	98 146 578	277 229	1 128 015	8 037 954	108 253 557
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	9 025	140 795	386 428	87 301 111	246 425	534 833	1 518	88 620 135

Балансовая стоимость не амортизируемых основных средств на 31 декабря 2025 года составила 9 025 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 9 025 тыс. руб.).

Изменение стоимости в результате модернизации компонентов основных средств в 2025 году составило 3 895 728 тыс. руб. (в 2024 году – 2 993 357 тыс. руб.).

Балансовая стоимость переданных в аренду основных средств составила на 31 декабря 2025 года 5 422 794 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 744 001 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 493 056 тыс. руб. (31 декабря 2024 года – 511 568 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2025 года объекты основных средств переданы в залог в количестве 56 526 вагонов балансовой стоимостью 81 073 173 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2024 года – 58 370 вагонов балансовой стоимостью 82 549 001 тыс. руб.).

Информация о наличии и движении прав пользования активами в отчетном периоде представлена в таблице ниже.

	Здания	Грузовые вагоны	Другие виды основных средств	Итого
Первоначальная стоимость	296 237	61 903 589	3 591 613	65 791 439
Поступление	267 404	15 750 091	—	16 017 495
Прекращение договоров аренды в связи с выкупом объектов	—	(6 347 871)	—	(6 347 871)
Выбытие	—	(2 842 113)	(21 700)	(2 863 813)
Пересмотр стоимости	6 142	(2 369 634)	(211 339)	(2 574 831)
Баланс на 31 декабря 2024 года	569 783	66 094 062	3 358 574	70 022 419
Поступление	1 091 680	37 192 832	—	38 284 512
Выбытие	(574 929)	(3 103 726)	—	(3 678 655)
Пересмотр стоимости	5 147	(8 521 858)	188 185	(8 328 526)
Баланс на 31 декабря 2025 года	1 091 681	91 661 310	3 546 759	96 299 750
Накопленная амортизация	(49 373)	(19 618 183)	(535 155)	(20 202 711)
Амортизация за год	(294 848)	(18 510 494)	(307 785)	(19 113 127)
Накопленная амортизация поступивших объектов	—	(695 364)	—	(695 364)
Прекращение договоров аренды в связи с выкупом вагонов	—	1 355 978	—	1 355 978
Выбытие	—	1 787 904	21 700	1 809 604
Пересмотр стоимости	—	1 804 396	—	1 804 396
Баланс на 31 декабря 2024 года	(344 221)	(33 875 763)	(821 240)	(35 041 224)
Амортизация за год	(325 637)	(14 235 196)	(304 949)	(14 865 782)
Выбытие	574 929	2 849 286	—	3 424 215
Пересмотр стоимости	—	367 190	—	367 190
Баланс на 31 декабря 2025 года	(94 929)	(44 894 483)	(1 126 189)	(46 115 601)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	246 864	42 285 406	3 056 458	45 588 728
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	225 562	32 218 299	2 537 334	34 981 195
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	996 752	46 766 827	2 420 570	50 184 149

Обществом по договорам аренды приняты к учету в качестве прав пользования активами следующие объекты: грузовые вагоны, промывочно-пропарочные станции и офисные помещения.

В течение 2025 года закрылась сделка по приобретению вагонов за счет привлечения финансирования от компаний-лизингодателей для дальнейшей продажи вагонов лизингодателям с последующим взятием в аренду (п. 3.10 настоящих Пояснений). В результате были приобретены вагоны на сумму 27 890 200 тыс. руб., которые были проданы компаниям-лизингодателям и взяты в аренду. Общая сумма поступлений прав пользования активами в рамках данной сделки составила 30 175 178 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствовали права пользования активом, находящиеся в залоге по кредитным договорам.

Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2025 года были выявлены индикаторы обесценения для всех единиц Общества, генерирующих денежные средства (далее – ЕГДС) по полувагонам, крытым и прочим моделям. По результатам теста обесценение ЕГДС не выявлено. Никакое разумное изменение предпосылок, заложенных в модель, не приводит к обесценению.

На 31 декабря 2024 года индикаторы обесценения основных средств Общества и прав пользования активом отсутствуют.

3.3 Финансовые вложения

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в таблице ниже:

	Вклады в уставные капиталы	Акции других организаций	Займы выданные	Депозиты	Итого
Долгосрочные финансовые вложения	34 725	5 048 931	4 120 947	—	9 204 603
Поступление	—	—	74 762 912	—	74 762 912
Реклассификация по срочности	—	—	(1 971 150)	—	(1 971 150)
Выбытие / погашение	—	—	(4 120 947)	—	(4 120 947)
Стоимость на 31 декабря 2024 года	34 725	5 048 931	72 791 762	—	77 875 418
Поступление	1 553	29	—	—	1 582
Реклассификация по срочности	—	—	99 128	—	99 128
Стоимость на 31 декабря 2025 года	36 278	5 048 960	72 890 890	—	77 976 128
Краткосрочные финансовые вложения	—	—	239 000	—	239 000
Реклассификация по срочности	—	—	1 971 150	—	1 971 150
Выбытие / погашение	—	—	(239 000)	—	(239 000)
Стоимость на 31 декабря 2024 года	—	—	1 971 150	—	1 971 150
Поступление	—	—	2 000 000	29 000 000	31 000 000
Реклассификация по срочности	—	—	(99 128)	—	(99 128)
Выбытие / погашение	—	—	(1 831 082)	—	(1 831 082)
Стоимость на 31 декабря 2025 года	—	—	2 040 940	29 000 000	31 040 940
Убыток от обесценения	—	(4 777 584)	—	—	(4 777 584)
(Увеличение)/уменьшение убытка от обесценения	—	2 385	—	—	2 385
Убыток от обесценения на 31 декабря 2024 года	—	(4 775 199)	—	—	(4 775 199)
(Увеличение)/уменьшение убытка от обесценения	—	(1 756)	—	—	(1 756)
Убыток от обесценения на 31 декабря 2025 года	—	(4 776 955)	—	—	(4 776 955)
Балансовая стоимость финансовых вложений на 31 декабря 2023 года	34 725	271 347	4 359 947	—	4 666 019
Балансовая стоимость финансовых вложений на 31 декабря 2024 года	34 725	273 732	74 762 912	—	75 071 369
Балансовая стоимость финансовых вложений на 31 декабря 2025 года	36 278	272 005	74 931 830	29 000 000	104 240 113

В ноябре 2024 года Общество выдало займы в размере 74 762 912 тыс. руб. в пользу материнской компании АО «Аврора Инвест» для погашения ее кредитных обязательств по кредитному соглашению с российским банком (далее – «Банк-кредитор»). Займы выданы на срок до 2033 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ (по состоянию на 31 декабря 2025 года ставка по договору составила 18,01%, на 31 декабря 2024 года – 23,01%). В 2025 году произведено погашение краткосрочной части выданных займов на сумму 1 831 082 тыс. руб. (п. 3.17 «Связанные стороны» настоящих Пояснений), в том числе:

- денежными средствами – 336 748 тыс. руб.;
- путем зачета суммы начисленных дивидендов в счет погашения основного долга по договору займа – 1 494 334 тыс. руб. (п. 3.8 «Нераспределенная прибыль» настоящих Пояснений).

В июле 2025 года Общество выдало займ в размере 2 000 000 тыс. руб. в пользу контрагента для пополнения оборотных средств. Займ выдан на срок до 31 декабря 2026 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ (по состоянию на 31 декабря 2025 года ставка по договору составила 19%).

Доходы по финансовым вложениям представлены в таблице ниже:

	2025	2024
Дивиденды дочерних компаний	100 775	355 863
Проценты по выданным займам	15 862 169	1 783 337
Проценты по краткосрочным депозитам со сроком размещения свыше 90 дней	653 538	—
Итого	16 616 482	2 139 200

В 2025 году произведено погашение начисленных процентов по выданному займу материнской компании на сумму 14 874 774 тыс. руб., в том числе:

- денежными средствами – 2 909 514 тыс. руб.;
- путем зачета суммы начисленных дивидендов в счет погашения основного долга по договору займа – 11 965 260 тыс. руб. (п. 3.8 «Нераспределенная прибыль» настоящих Пояснений).

В период с ноября по декабрь 2025 года Общество увеличило долю участия в четырех дочерних компаниях до 100% путем приобретения долей участия и акций, вследствие чего данные компании перешли под 100% контроль Общества. Ввиду того, что Общество уже имело преобладающий контроль над данными компаниями (99% и выше), дополнительные вложения учтены как увеличение стоимости финансовых вложений на 1 582 тыс. руб.

Финансовые вложения, обремененные залогом, на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствуют.

3.4 Запасы

Информация о наличии и движении запасов по состоянию на 31 декабря представлена в таблице ниже.

	Запасные части	Металлолом	Вагоны	Прочие запасы	Итого
Стоимость на 31 декабря 2023 года	786 895	300 948	—	79 556	1 167 399
Поступление	6 110 421	1 682 164	1 716 000	223 115	9 731 700
Перевод в состав основных средств	(227 429)	—	—	—	(227 429)
Списание	(5 759 461)	(1 616 106)	(1 716 000)	(258 222)	(9 349 789)
Стоимость на 31 декабря 2024 года	910 426	367 006	—	44 449	1 321 881
Поступление	3 734 474	2 359 717	—	337 115	6 431 306
Вывод из состава основных средств	562 898	—	—	—	562 898
Перевод в состав основных средств	(77 658)	—	—	—	(77 658)
Списание	(4 545 588)	(2 466 601)	—	(337 345)	(7 349 534)
Стоимость на 31 декабря 2025 года	584 552	260 122	—	44 219	888 893
Резерв под снижение стоимости на 31 декабря 2023 года	(101 458)	(20 606)	—	—	(122 064)
(Увеличение)/уменьшение резерва под снижение стоимости	100 842	(160 534)	—	—	(59 692)
Резерв под снижение стоимости на 31 декабря 2024 года	(616)	(181 140)	—	—	(181 756)
(Увеличение)/уменьшение резерва под снижение стоимости	(12 647)	103 759	—	—	91 112
Резерв под снижение стоимости на 31 декабря 2025 года	(13 263)	(77 381)	—	—	(90 644)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	685 437	280 342	—	79 556	1 045 335
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	909 810	185 866	—	44 449	1 140 125
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	571 289	182 741	—	44 219	798 249

Запасы отражаются в бухгалтерском балансе Общества на конец отчетного периода за вычетом резерва под обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, выданные на приобретение запасов, составили 1 508 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 431 247 тыс. руб.).

Запасы, в отношении которых имеются ограничения имущественных прав Общества, в том числе запасы, находящиеся в залоге, на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствуют.

3.5 Дебиторская задолженность

Информация о дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря представлена в таблице ниже.

	2025	2024
Авансы выданные	9 983 401	7 670 966
Покупатели и заказчики	7 136 545	4 758 337
Задолженность по процентам начисленным по займам выданным	2 480 969	1 493 574
Переплата в бюджет и внебюджетные фонды	902 267	18 204
Задолженность по перевыставляемым затратам	707 881	1 256 188
Задолженность по процентам, начисленным по депозитам и остаткам на банковских счетах	665 799	48 892
Расчеты по выданным задаткам, залогам	199 024	342 574
Прочая дебиторская задолженность	772 410	562 115
Итого до вычета резервов	22 848 296	16 150 850
За вычетом: резерв по сомнительным долгам	(278 234)	(363 987)
Итого	22 570 062	15 786 863

Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями за оказание услуг в рамках основной деятельности.

В связи с временным изменением в условиях платежей за услуги по перевозкам и услуги привлечения подвижного состава произошло увеличение суммы авансов, выданных поставщикам и подрядчикам, и задолженности перед поставщиками и подрядчиками на 2 262 414 тыс. руб. и 1 526 387 тыс. руб. соответственно (п. 3.10 «Кредиторская задолженность» настоящих Пояснений).

Информация о движении резерва по сомнительным долгам по состоянию на 31 декабря представлена в таблице ниже:

	По расчетам с покупателями и заказчиками	По авансам выданным	По расчетам с прочими дебиторами	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	72 752	58 526	182 169	313 447
Начислено	138 819	6 991	14 743	160 553
Использовано	(13 823)	(51 875)	(20 139)	(85 837)
Восстановлено	(200)	(30)	(23 946)	(24 176)
Баланс на 31 декабря 2024 года	197 548	13 612	152 827	363 987
Начислено	22 294	22 218	62 185	106 697
Использовано	(995)	(1 312)	(44 795)	(47 102)
Восстановлено	(136 916)	(4 623)	(3 809)	(145 348)
Баланс на 31 декабря 2025 года	81 931	29 895	166 408	278 234

3.6 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты по состоянию на 31 декабря включали:

	2025	2024
Денежные средства в рублях на счетах в банках	50 560	76 576
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	20 116	10 830
Денежные средства в рублях на клиринговых счетах в банках	1 213	1 215
Итого денежные средства	71 889	88 621
Депозитные вклады до 3-х месяцев	10 886 000	13 727 211
Итого денежные средства и их эквиваленты	10 957 889	13 815 832

Депозитные вклады размещены в финансовых учреждениях, которые считаются надежными контрагентами с устойчивым финансовым положением на финансовом рынке Российской Федерации.

Денежные средства на текущих счетах и денежные эквиваленты размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже А+.

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные эквиваленты представлены банковскими депозитами со сроком погашения менее 3-х месяцев с даты размещения в российских рублях по ставкам от 15,56% до 16,06% (на 31 декабря 2024 года – от 21,10% до 23,30%).

В течение текущего отчетного периода и предшествующего отчетного периода были получены следующие процентные доходы:

проценты, полученные по депозитам за 2025 год, составили 1 897 357 тыс. руб. (за 2024 год – 2 855 237 тыс. руб.).

Все денежные средства доступны для использования Обществом.

3.7 Прочие активы

На 31 декабря прочие активы состояли из следующих позиций:

	2025	2024
Прочие внеоборотные активы		
Беспроцентные займы выданные	387 000	397 000
Расходы заказчика-застройщика по реконструкции промывочно-пропарочных станций ОАО «РЖД», включая оборудование к установке	101 374	90 674
Расходы по страхованию	19 020	23 753
Долгосрочная дебиторская задолженность	—	3 241
Прочие активы	—	2 460
Итого прочие внеоборотные активы	507 394	517 128
Прочие оборотные активы		
НДС, начисленный по авансам выданным и по реализации услуг, правомерность применения ставки 0% НДС по которой не подтверждена	1 284 810	1 297 408
Расходы будущих периодов	78 897	163 180
Потери, подлежащие возмещению	9 070	21 942
Итого прочие оборотные активы	1 372 777	1 482 530

3.8 Нераспределенная прибыль

В 1 квартале 2025 года в соответствии с Решением единственного акционера АО «ПГК» № 25 от 24 января 2025 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Общества за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов акционеру в размере 7 485 720 тыс. руб.

Во 2 квартале 2025 года в соответствии с Решением единственного акционера АО «ПГК» № 28 от 18 апреля 2025 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Общества за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов акционеру в размере 10 940 744 тыс. руб. Дивиденды в размере 4 722 352 тыс. руб. были выплачены путем проведения зачета задолженности материнской компании:

- в счет погашения основного долга по договору выданного займа на сумму 495 000 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений);
- в счет погашения процентов, начисленных по договору займа, на сумму 4 227 352 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений).

Решением единственного акционера АО «ПГК» № 31 от 16 июня 2025 года чистая прибыль, полученная по результатам 2024 года в размере 43 965 046 тыс. руб., оставлена в составе нераспределенной прибыли Общества, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В 3 квартале 2025 года в соответствии с Решением единственного акционера АО «ПГК» № 32 от 11 июля 2025 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Общества за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов акционеру в размере 10 739 283 тыс. руб. Дивиденды в размере 4 651 350 тыс. руб. были выплачены путем проведения зачета задолженности материнской компании:

- в счет погашения основного долга по договору выданного займа на сумму 523 194 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений);
- в счет погашения процентов, начисленных по договору займа, на сумму 4 128 156 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений).

В 4 квартале 2025 года в соответствии с Решением единственного акционера АО «ПГК» № 34 от 16 октября 2025 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Общества за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов акционеру в размере 9 499 258 тыс. руб. Дивиденды в размере 4 085 892 тыс. руб. были выплачены путем проведения зачета задолженности материнской компании:

- в счет погашения основного долга по договору выданного займа на сумму 476 140 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений);
- в счет погашения процентов, начисленных по договору займа, на сумму 3 609 752 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения» настоящих Пояснений).

Решением единственного акционера АО «ПГК» № 35 от 5 декабря 2025 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Общества за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов акционеру в размере 18 557 000 тыс. руб.

3.9 Заемные средства

Движение заемных средств в течение отчетного периода представлено в таблице ниже:

	2025	2024
Долгосрочные заемные средства		
Кредиты и займы		
На начало периода	73 022 812	—
Получено	18 000 000	75 002 812
Реклассификация по срочности	(5 990 120)	(1 980 000)
Погашено	(2 812)	—
На конец периода	85 029 880	73 022 812
Облигации		
На начало периода	—	—
Размещено	29 000 000	—
На конец периода	29 000 000	—
Проценты		
На начало периода	9	—
Начислено	28	9
Погашено	(37)	—
На конец периода	—	9
Итого Долгосрочные заемные средства	114 029 880	73 022 821
Краткосрочные заемные средства		
Кредиты и займы		
На начало периода	1 980 000	—
Получено	7 000 000	4 309 456
Реклассификация по срочности	5 990 120	1 980 000
Погашено	(3 980 000)	(4 309 456)
На конец периода	10 990 120	1 980 000
Проценты		
На начало периода	1 555 328	—
Начислено	16 669 645	1 723 501
Погашено	(15 665 114)	(168 173)
На конец периода	2 559 859	1 555 328
Итого Краткосрочные заемные средства	13 549 979	3 535 328

Долгосрочные заемные средства, полученные в 2024 году, представлены целевым кредитом, предоставленным Банком-кредитором в пользу Общества на выплату дивидендов. 18 декабря 2025 года был получен дополнительный транш в размере 18 000 000 тыс. руб. в рамках действующего кредитного соглашения с Банком-кредитором для целей выплаты дивидендов. Кредит в пользу Общества выдан на срок до 2033 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ на 31 декабря 2025 года ставка по договору составила 18%, на 31 декабря 2024 года – 23%). Задолженность по кредитному соглашению между Обществом и Банком-кредитором обеспечена гарантией и залогами (п. 3.2 «Основные средства», 3.22 «Информация по забалансовым счетам» настоящих Пояснений).

30 июня 2025 года был получен необеспеченный кредит в размере 2 000 000 тыс. руб. Кредит в пользу Общества выдан для целей финансирования текущей деятельности на срок до 27 декабря 2025 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ. Кредит был погашен в указанный срок в полном объеме. При этом 2 декабря 2025 года Общество получило кредит в размере 5 000 000 тыс. руб. для целей финансирования текущей деятельности на срок до 1 декабря 2026 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ (по состоянию на 31 декабря 2025 года ставка по договору составила 17,72%).

Начисленные проценты по кредитам и займам отнесены в состав процентов к уплате отчета о финансовых результатах.

30 сентября 2025 года Общество разместило биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003P-01 объемом 12 000 000 тыс. руб. в количестве 12 000 000 штук номиналом 1 тыс. руб. каждая, со сроком погашения 14 сентября 2028 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,75% годовых с ежемесячной выплатой купона.

12 декабря 2025 года Общество разместило биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003P-02 объемом 12 000 000 тыс. руб. в количестве 12 000 000 штук номиналом 1 тыс. руб. каждая, со сроком до безотзывной оферты 29 марта 2029 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,95% годовых с ежемесячной выплатой купона.

12 декабря 2025 года Общество разместило биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003P-03 объемом 5 000 000 тыс. руб. в количестве 5 000 000 штук номиналом 1 тыс. руб. каждая, со сроком до безотзывной оферты 7 декабря 2027 года. Облигации выпущены по плавающей ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 2,5% годовых, с ежемесячной выплатой купона.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Общество имеет открытые, но неиспользованные кредитные линии на общую сумму 148 000 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 60 000 000 тыс. руб.), а также свободный объем программы биржевых облигаций в размере 171 000 000 тыс. руб.

3.10 Кредиторская задолженность

Информация о кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря представлена в таблице ниже:

	2025	2024
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Поставщики и подрядчики, в т.ч.:	6 885 991	1 476 357
задолженность за поставку вагонов в рамках сделки по лизингу	2 689 830	—
Задолженность по перевыставляемым затратам	6 262 691	1 052 854
Авансы полученные, в т.ч.:	2 821 147	13 559 402
финансирование по договорам лизинга	—	9 312 000
Задолженность по налогам и сборам	1 018 678	1 853 753
Прочая кредиторская задолженность	529 467	520 423
Итого	17 517 974	18 462 789

В связи с временным изменением в условиях платежей за услуги по перевозкам и услуги привлечения подвижного состава произошло увеличение суммы авансов, выданных поставщикам и подрядчикам, и задолженности перед поставщиками и подрядчиками на 2 262 414 тыс. руб. (п. 3.5 «Дебиторская задолженность» настоящих Пояснений) и 1 526 387 тыс. руб. соответственно.

В составе кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года отражено обязательство Общества в сумме 9 312 000 тыс. руб. за вычетом НДС, представленное финансированием, полученным Обществом на приобретение вагонов в рамках заключенного договора лизинга. Данное финансирование было передано поставщикам в качестве авансов под ожидаемую в декабре 2024 года – марте 2025 года поставку вагонов. Остаток аванса выданного на 31 декабря 2024 года в размере 6 949 800 тыс. руб. отражен в составе авансов выданных поставщикам ОС (п. 3.2 «Основные средства», незавершенные вложения в основные средства и активы в форме права пользования» настоящих Пояснений).

В 2025 году на аналогичных условиях были получены авансы от лизинговых компаний на сумму 18 578 200 тыс. руб. за вычетом НДС. Данное финансирование было направлено поставщикам в качестве авансов под поставку вагонов на сумму 11 982 816 тыс. руб., а также произведена постоплата на сумму 4 353 859 тыс. руб. Остаток задолженности перед поставщиком на 31 декабря 2025 года составил 2 241 525 тыс. руб. за вычетом НДС (2 689 830 тыс. руб. включая НДС).

Все авансы, выданные поставщикам за счет финансирования, полученного от лизинговых компаний, на 31 декабря 2025 года были закрыты поставками (п. 3.2 «Основные средства, незавершенные вложения в основные средства и активы в форме права пользования» настоящих Пояснений).

В течение 2025 года общая сумма реализованных вагонов лизинговым компаниям, которые были взяты в аренду и отражены в составе актива в форме права пользования составила 27 890 200 тыс. руб. (п. 3.2 «Основные средства, незавершенные вложения в основные средства и активы в форме права пользования» настоящих Пояснений). Эффект от продажи вагонов лизингодателю показан свернуто.

В Отчете о движении денежных средств полученное в 2025 году финансирование в размере 18 578 200 тыс. руб. отражено в составе денежных потоков от финансовой деятельности по строке 4319 «Прочие поступления». За счет полученной суммы финансирования оплата за поставку вагонов поставщику на сумму 16 336 675 тыс. руб. отражена в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности по строке 4221 «Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов».

В Отчете о движении денежных средств полученное в 2024 году финансирование в размере 11 028 000 тыс. руб. отражено в составе денежных потоков от финансовой деятельности по строке 4319 «Прочие поступления». Авансы, выданные за поставку вагонов за счет полученного финансирования, в сумме 8 665 800 тыс. руб. отражены в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности по строке 4221 «Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов».

3.11 Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены обязательствами по аренде. Информация о прочих обязательствах на 31 декабря представлена в таблице ниже:

	2025	2024
Обязательства по аренде		
Долгосрочные	41 795 446	18 271 080
Краткосрочные	8 260 037	17 730 387
Итого	50 055 483	36 001 467

Движение обязательств по аренде представлено в таблице ниже:

	2025	2024
На начало периода	36 001 467	44 942 514
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		
Выкуп из аренды	—	(4 502 330)
Выплаты арендных обязательств	(13 113 310)	(17 693 039)
Проценты уплаченные	(6 754 686)	(5 177 913)
Итого денежный поток	(19 867 996)	(27 373 282)
Прочие неденежные движения		
Поступления	35 337 590	15 143 255
Расход по процентам	6 943 762	5 155 809
Выбытия по аренде	(966 920)	(1 052 250)
Пересмотр стоимости	(7 392 420)	(814 579)
Итого неденежные движения	33 922 012	18 432 235
На конец периода	50 055 483	36 001 467

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года будущие арендные платежи по договорам, где Общество является арендатором, подлежат уплате в следующем порядке:

	2025	2024
Менее 1 года	16 326 952	21 108 734
От 1 до 3 лет	22 378 100	16 829 635
От 3 до 5 лет	17 446 191	3 657 552
Свыше 5 лет	32 886 442	4 101 968
Итого	89 037 685	45 697 889
Эффект дисконтирования	(38 982 202)	(9 696 422)
Итого обязательства по аренде	50 055 483	36 001 467

В 2025 году осуществлена капитализация расходов на ремонт арендованных вагонов на сумму 120 410 тыс. руб. (в 2024 году – 166 069 тыс. руб.).

Сумма пересмотра стоимости обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года в сумме 7 392 420 тыс. руб. в основном представляет собой эффект от изменения арендных платежей вследствие изменения ставок, рыночных индексов и продления срока действия по отдельным договорам аренды.

Общество сдает в аренду подвижной состав, принадлежащий Обществу на праве собственности. Все договоры аренды с позиции арендодателя классифицируются как операционная аренда.

3.12 Оценочные обязательства

Информация об оценочных обязательствах по состоянию на 31 декабря представлена в таблице ниже:

	Оценочное обязательство по оплате отпусков	Оценочное обязательство по предстоящим премиям	Оценочное обязательство по судебным разбиратель- ствам	Итого
Баланс на 31 декабря 2023 года	210 186	851 662	50 190	1 112 038
Начисление	178 646	703 596	—	882 242
Использование	(210 186)	(851 662)	(2 159)	(1 064 007)
Баланс на 31 декабря 2024 года	178 646	703 596	48 031	930 273
Начисление	178 859	740 893	17 116	936 868
Использование	(178 646)	(703 596)	—	(882 242)
Баланс на 31 декабря 2025 года	178 859	740 893	65 147	984 899

3.13 Раскрытие информации по доходам и расходам общества

3.13.1 Раскрытие информации о выручке

Информация о выручке (нетто) от оказания услуг за минусом НДС по видам деятельности за 2025 и 2024 годы представлена ниже:

	2025	2024
Услуги по предоставлению ж/д подвижного состава для осуществления перевозок грузов (оперирование)	120 738 631	132 841 595
Вознаграждение по оплате провозных платежей и за прочие услуги, связанные с организацией перевозок	4 026 883	3 509 717
Доходы от деятельности промывочно-пропарочных станций	1 940 162	1 600 716
Предоставление подвижного состава в аренду, временное пользование	636 851	345 064
Оказание прочих услуг	351 677	283 695
Итого	127 694 204	138 580 787

Данные о выручке по типам подвижного состава представлены в таблице ниже.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Полувагон	Крытые	Прочие	Итого
Услуги по предоставлению ж/д подвижного состава для осуществления перевозок грузов	100 496 544	19 613 191	628 896	120 738 631
Выручка от операционной аренды подвижного состава	244 326	116 683	275 842	636 851
Прочая выручка	3 438 653	34	2 880 035	6 318 722
Итого	104 179 523	19 729 908	3 784 773	127 694 204

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Полувагон	Крытые	Прочие	Итого
Услуги по предоставлению ж/д подвижного состава для осуществления перевозок грузов	107 172 947	20 789 098	4 879 550	132 841 595
Выручка от операционной аренды подвижного состава	54 440	138 191	152 433	345 064
Прочая выручка	3 070 492	29	2 323 607	5 394 128
Итого	110 297 879	20 927 318	7 355 590	138 580 787

3.13.2 Раскрытие информации о расходах Общества

Информация о расходах на производство и реализацию произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров (работ, услуг) в разрезе элементов затрат за 2025 и 2024 годы представлена ниже в тыс. руб.:

	2025	2024
Материальные затраты, услуги	58 570 131	52 844 490
Амортизация	26 451 697	29 870 720
Расходы на оплату труда	4 862 670	4 681 064
Отчисления на социальные нужды	1 333 152	1 256 532
Прочие затраты	2 295 527	2 237 362
Итого	93 513 177	90 890 168

Себестоимость продаж за 2025 и 2024 годы представлена следующими статьями затрат:

	2025	2024
Материальные затраты, в том числе:	56 724 772	50 846 852
<i>провозные платежи и платежи за отстой вагонов</i>	37 517 312	29 272 271
<i>привлечение стороннего парка</i>	7 377 203	7 879 959
<i>аренда грузовых вагонов</i>	5 463 130	4 098 744
<i>затраты на ремонт производственных объектов</i>	3 276 146	2 492 762
<i>транспортно-экспедиционные расходы</i>	1 472 990	5 852 779
<i>аренда промывочно-пропарочных станций</i>	457 630	364 332
<i>материалы</i>	430 357	223 105
<i>промывка, пропарка вагонов</i>	317 209	260 088
<i>затраты на энергетические ресурсы</i>	293 727	249 926
<i>информационно-технологические расходы</i>	115 490	151 748
<i>аренда прочего имущества</i>	3 578	1 138
Амортизационные отчисления	25 214 373	28 904 488
Затраты на оплату труда	2 874 248	2 822 558
Отчисления на социальные нужды, включая медицинское страхование	813 816	780 709
Прочие затраты, в том числе:	1 442 338	1 661 585
<i>консультационные услуги и услуги аутсорсинга</i>		
<i>поддерживающих функций</i>	636 777	796 046
<i>автотранспортные услуги</i>	308 406	370 712
<i>прочие затраты</i>	497 155	494 827
Итого	87 069 547	85 016 192

Управленческие расходы в 2025 и 2024 годах были представлены следующими статьями:

	2025	2024
Материальные затраты, услуги, в том числе:	1 845 359	1 997 638
<i>услуги по сопровождению и адаптации ПО</i>	1 509 538	1 587 295
<i>аренда</i>	176 162	158 365
<i>информационно-технологические услуги</i>	52 919	87 597
<i>услуги связи</i>	40 492	68 550
<i>материалы</i>	40 045	51 847
<i>затраты на ремонт производственных объектов</i>	21 340	28 623
<i>затраты на энергетические ресурсы</i>	4 863	15 361
Амортизационные отчисления	1 237 324	966 232
Затраты на оплату труда	1 988 422	1 858 506
Отчисления на социальные нужды	519 336	475 823
Прочие затраты, в том числе:	787 337	572 837
<i>консультационные услуги и услуги аутсорсинга поддерживающих функций</i>	421 692	357 028
<i>консультационные и юридические услуги</i>	181 719	35 511
<i>расходы по содержанию помещений (зданий)</i>	52 685	40 124
<i>аудиторские услуги</i>	23 591	33 010
<i>прочие затраты</i>	107 650	107 164
Итого	6 377 778	5 871 036

3.14 Прочие доходы и расходы

В 2025 и 2024 годах были начислены следующие проценты к получению:

	2025	2024
По выданным займам	15 862 169	1 783 337
По депозитам	2 514 311	2 888 426
За предоставление клиентам отсрочки платежа	1 535 561	76 209
По остаткам на счетах в банках	4 144	500 419
На неснижаемый остаток по залоговым счетам	—	10 715 583
Прочие	1 370	—
Итого	19 917 555	15 963 974

В 2025 и 2024 годах были начислены следующие проценты к уплате:

	2025	2024
По кредитам	16 044 349	1 723 501
По обязательствам по аренде	6 943 762	5 155 809
Комиссии по факторингу	3 856 296	2 069 134
По облигациям	625 296	—
По займам	28	9
Итого	27 469 731	8 948 453

В 2025 и 2024 годах были получены следующие прочие доходы:

	2025	2024
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, возмещение убытков	3 000 221	4 116 601
Доходы от продажи основных средств	—	317 503
Доходы по договорам аренды	301 227	—
Доходы по оприходованию материалов при ликвидации, ремонте, пропарке и прочим основаниям	165 389	209 911
Прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном периоде	112 292	232 963
Доходы по восстановлению резерва под снижение стоимости ТМЦ	91 112	—
Доходы по восстановлению резервов и оценочных обязательств отчетного периода	79 240	77 717
Курсовые разницы при расчетах в у.е.	18 292	5 336
Доходы от продажи прочих материалов и иных активов, отличных от денежных средств, продукции, товаров	12 043	108 059
Прочие	115 611	81 787
Итого	3 895 427	5 149 877

В 2025 и 2024 годах были понесены следующие прочие расходы:

	2025	2024
Расходы, связанные с реализацией материальных ценностей	924 789	267 920
Расходы, связанные с ликвидацией основных средств	662 935	—
Расходы, связанные с выпуском и размещением облигаций	223 768	—
Расходы, связанные с реализацией основных средств	171 239	—
Социальные расходы	112 267	143 667
Штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров	60 970	566 538
Убытки прошлых лет, выявленные в отчетном периоде	43 886	241 656
Курсовые разницы при расчетах в валюте	25 782	12 062
Покупка валюты	20 782	9 225
Расходы по созданию резервов и оценочных обязательств отчетного периода	18 872	196 068
Расходы по госпошлине	11 399	9 275
Расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями	9 905	15 764
Материальная помощь	5 837	12 913
Прощение процентов по займам выданным	—	248 039
Расходы по договорам аренды	—	50 388
Прочие	113 530	88 446
Итого	2 405 961	1 861 961

Расходы, связанные с реализацией основных средств, в 2025 году представляют собой разницу между расходами от выбытия остаточной стоимости в сумме 1 893 396 тыс. руб. и выручкой от продажи основных средств и активов в сумме 1 722 157 тыс. руб. В 2024 году образовался доход от реализации основных средств в сумме 317 506 тыс. руб.

3.15 Расчеты по налогу на прибыль

Взаимосвязь между расходом по налогу на прибыль за 2025 и 2024 годы и показателем прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

	2025		2024	
	Сумма	х25%	Сумма	х20%
Прибыль до налогообложения и условный расход по налогу на прибыль, в т.ч.:	28 219 092	7 054 773	58 349 919	11 669 984
дивиденды полученные (по ставке 0%)	100 775	—	355 863	—
Постоянные разницы отчетного периода	860 908	—	1 302 388	—
Временные разницы отчетного периода	4 672 107	—	823 222	—
Временные разницы, не влияющие на налогооблагаемую базу текущего периода	874 769	—	831 716	—
Налогооблагаемая прибыль и текущий налог на прибыль	34 626 876	8 656 719	61 307 245	12 261 449

	2025	2024
Отложенные налоговые обязательства на начало периода	(11 817 792)	(9 618 878)
Изменение отложенные налогов в отчете о финансовых результатах, в т.ч.:		
временные разницы отчетного периода	1 168 027	(2 198 914)
пересчет временных разниц по ставке 25%	—	(2 363 558)
Отложенные налоговые обязательства на конец периода	(10 649 765)	(11 817 792)

Отложенный налог на прибыль, обусловленный возникновением и погашением временных разниц, представлен следующим образом:

	2025	2024
Увеличение / (уменьшение) отложенных налоговых активов:		
по оценочным обязательствам	14 423	(36 494)
по неотфактурованным доходам прошлых периодов	(23 215)	18 572
по резерву по сомнительным долгам	(28 640)	35 067
по прочим резервам	(22 778)	(181 626)
по курсовым разницам	1 280	2 824
по убыткам от реализации основных средств	(10 662)	(8 815)
по неотфактурованным расходам	581 703	6 348
по обязательствам по аренде	3 513 504	(1 788 209)
Итого	4 025 615	(1 952 333)
(Увеличение) / уменьшение отложенных налоговых обязательств:		
по основным средствам, нематериальным активам и капитальным вложениям	921 176	10 315
по курсовым разницам	90	(5 159)
по неотфактурованным доходам	21 884	(9 686)
по правам пользования активом	(3 800 738)	2 121 507
Итого	(2 857 588)	2 116 977
Отложенный доход / (расход) по налогу на прибыль	1 168 027	164 644

В связи с внесением изменений в НК РФ (Федеральный закон от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ) ставка по налогу на прибыль в 2025 году составила 25% (в 2024 году – 20%).

3.16 Движение денежных средств

Прочие поступления, отраженные в строке 4119 Отчета о движении денежных средств, включают следующие поступления:

	2025	2024
Поступления по признанным претензиям	2 918 356	4 609 845
Поступления по НДС на нетто-основе	1 702 856	2 474 277
Поступления от реализации прочего имущества	691 752	118 888
Прочие налоги	70 489	31 433
Погашение беспроцентных займов выданных	10 000	—
Прочие поступления	119 810	926 512
Итого	5 513 263	8 160 955

Прочие платежи, отраженные в строке 4129 Отчета о движении денежных средств, включают следующие платежи:

	2025	2024
Платежи по страхованию	178 082	157 992
Платежи по признанным претензиям	45 259	1 078 378
Платежи по прочим налогам, кроме НДС	37 181	23 500
Расчеты с покупателями по перевыставляемым расходам	—	3 549 563
Прочие платежи	897 399	1 000 828
Итого	1 157 921	5 810 261

В 2025 году свернутый результат от посреднических операций (по перевыставляемым расходам) представлял собой положительный денежный поток в сумме 3 103 906 тыс. руб., который был отражен в составе строки 4112 «Поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей».

Прочие платежи, отраженные в строке 4329 Отчета о движении денежных средств, включают следующие платежи:

	2025	2024
Платежи по аренде	13 113 310	22 195 369
Комиссии по факторингу	3 553 528	2 069 134
Прочие платежи	701 455	—
Итого	17 368 293	24 264 503

Денежные потоки от операций с материнской компанией

	2025	2024
Поступление процентов по долговым финансовым вложениям	2 909 514	—
Возврат выданного займа	336 748	—
Предоставление займов	—	(74 762 912)
Выплата дивидендов	(43 762 411)	(119 975 800)

Денежные потоки от операций с дочерними обществами

	2025	2024
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг	185 427	254 445
Прочие поступления	7 906	450 507
Поступления дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	100 571	355 958
Получение займов	—	2 812
Возврат выданных займов	10 000	—
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(4 194 425)	(5 285 232)
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	(83 705)	—
Прочие платежи	(57 304)	(719 527)
Возврат полученных займов	(2 812)	—

Денежные потоки от операций с прочими связанными сторонами

	2025	2024
Поступления от продажи продукции, товаров, работ и услуг	—	12 137 567
Прочие поступления	—	7 345 550
Платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	—	(53 526 004)
Прочие платежи	—	(641 950)
Получение кредита	—	75 000 000

Денежные потоки от операций с дочерними обществами и обществами, находящимися под общим контролем, представлены без вычета НДС.

3.17 Связанные стороны

Информация о непосредственной материнской компании по состоянию на 31 декабря 2025 года раскрыта в п. 1 «Общая информация» настоящих Пояснений.

1 ноября 2023 года завершилась сделка по продаже 100% акций Общества его акционером в адрес АО «Аврора Инвест», конечным контролирующим акционером которого по состоянию на 31 декабря 2023 года являлся Бабаев С.М.

В августе 2024 года произошла смена конечного контролирующего акционера непосредственной материнской организации АО «Аврора Инвест». Следующей вышестоящей материнской организацией АО «Аврора Инвест», которая представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для общего пользования, стал Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

В декабре 2024 года произошла повторная смена конечного контролирующего акционера АО «Аврора Инвест».

Информация в отношении операций за 2024 год со связанными сторонами раскрыта в отношении предприятий, которые являлись связанными по отношению к Обществу до и после смены конечного контролирующего акционера.

Руководство сделало запрос в материнскую компанию с целью исполнения своей обязанности в соответствии с требованиями ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах» в отношении выявления наличия / отсутствия стороны, обладающей конечным контролем, и лиц, обладающих значительным влиянием. Однако в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» не вся информация, необходимая для выявления таких лиц, может быть предоставлена, так как сведения о владельцах инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда не подлежат раскрытию и предоставлению. В силу данного законодательного ограничения Руководство Общества не смогло получить всю необходимую информацию для выявления наличия / отсутствия стороны, обладающей конечным контролем по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Информация о связанных сторонах раскрыта по следующим группам связанных сторон:

- материнская компания;
- дочерние общества;
- прочие общества, находящиеся под общим контролем или значительным влиянием лица (или близких членов его семьи), осуществляющего конечный контроль над Обществом.

К операциям со связанными сторонами, в основном, относятся операции:

- приобретение и продажа услуг (работ);
- приобретение и продажа основных средств и других активов;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду, во временное пользование;
- предоставление и получение обеспечений исполнения обязательств;
- привлечение финансирования;
- прочие операции.

Операции со связанными сторонами не включают НДС.

Операции с материнской компанией

Общество предоставило ряд обеспечений по обязательствам материнской компании (п. 3.21 «Информация по забалансовым счетам» настоящих Пояснений).

По состоянию на 31 декабря 2024 года отражены займы, выданные материнской компании в сумме 74 762 912 тыс. руб. На 31 декабря 2025 года с учетом погашения задолженности в соответствии с графиком платежей и проведенного зачета сумма займов составила 72 931 830 тыс. руб. (п. 3.3 «Финансовые вложения», 3.8 «Нераспределенная прибыль» настоящих Пояснений).

Операции с дочерними обществами

	2025	2024
Приобретение услуг по перевозке	(1 115 225)	(1 608 075)
Приобретение услуг по ремонту подвижного состава	(608 792)	(333 535)
Приобретение основных средств и прочих активов	(53 687)	(414 071)
Прочие приобретения	(1 862 516)	(1 710 075)
Участие в уставных капиталах других организаций (доходы)	100 571	355 958
Организация перевозок грузов ЖД транспортом	60 387	189 632
Предоставление прочих услуг	49 815	54 946
Прочая реализация имущества	52 469	50 788
Расчеты по претензиям выставленным (доходы)	238	8 192
Прочие расчеты	(28)	359

Сальдо расчетов с дочерними обществами

В таблице ниже представлена информация относительно сальдо расчетов по состоянию на 31 декабря.

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024	Условия и сроки осуществления расчетов
Дебиторская задолженность	173 482	171 019	В течение 12 месяцев после отчетной даты
Кредиторская задолженность	(541 346)	(477 678)	В течение 12 месяцев после отчетной даты
Задолженность перед дочерними обществами по займам полученным	—	(2 821)	Свыше 12 месяцев после отчетной даты
Задолженность дочерних обществ по беспроцентным займам выданным	387 000	397 000	Свыше 12 месяцев после отчетной даты

Операции с прочими связанными сторонами

	2025	2024
Приобретение услуг по аренде грузовых вагонов	—	(1 366 227)
Приобретение услуг по перевозке	—	(11 272 477)
Прочие приобретения	—	(208 133)
Приобретение материально-производственных запасов	—	(12 489)
Организация перевозок грузов ЖД транспортом	—	502 579
Прочая реализация имущества	—	1 168 586
Предоставление прочих услуг	—	6 510
Расчеты по претензиям выставленным (доходы)	—	30 505
Расчеты по претензиям полученным (расходы)	—	(3 810)
Проценты к выплате по полученным займам	—	(94 262)
Прочие расчеты	—	28

Сальдо расчетов с прочими связанными сторонами

Сальдо расчетов по операциям с прочими связанными сторонами на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года отсутствует.

Вознаграждение основному управленческому персоналу за отчетный период

В течение 2025 и 2024 годов Обществом в составе расходов отражены следующие вознаграждения основному управленческому персоналу (п. 1.3 «Сведения об органах управления» настоящих Пояснений) в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

	2025	2024
Краткосрочные вознаграждения работникам (оплата труда, начисленные на нее налоги, оплата отпуска и прочие платежи в пользу основного управленческого персонала), всего:	641 368	439 126
в том числе:		
суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода	395 237	293 193
суммы, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после отчетной даты	246 131	145 933

3.18 Информация по отчетным сегментам

Руководство Общества, принимающее операционные решения, регулярно анализирует отчеты, содержащие как операционную информацию, так и ряд финансовых показателей по типам подвижного состава, которые не являются финансовыми результатами деятельности операционных сегментов. Эта информация используется при принятии решений по распределению ресурсов и для оценки результатов деятельности этих типов активов. Финансовые результаты оцениваются руководством, принимающим операционные решения, на основании агрегированных показателей деятельности Общества.

Исходя из того, как Общество управляет операционной деятельностью и каким образом принимаются решения по распределению ресурсов, у Общества имеется один отчетный сегмент для целей раскрытия в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

3.19 Условные обязательства, условные активы, оценочные обязательства

Учет условных обязательств и условных активов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

Оценочные обязательства под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2025 года составили 65 147 тыс. руб. На 31 декабря 2024 года указанные оценочные обязательства под возможные риски составляли 48 031 тыс. руб.

Ограничительные условия

Общество и его материнская компания должны выполнять определенные ограничительные условия (ковенанты), связанные с кредитными соглашениями Общества (п. 3.9 «Заемные средства» настоящих Пояснений) и его материнской компании с Банками-кредиторами, а также связанные с договорами лизинга с Компаниями-лизингодателями. Невыполнение данных условий может привести к возникновению прав кредиторов на досрочное истребование задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и в течение 2025-2024 годов Обществом и его материнской компанией все ограничительные условия были соблюдены.

3.20 Условия ведения деятельности Общества, информация о рисках

Общество осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начавшаяся в 2022 году геополитическая напряженность в регионе привела к существенным колебаниям валютных курсов, волатильности цен на нефть и газ и российского фондового рынка. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

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

Условные налоговые обязательства

Руководство Общества считает, что налоговая учетная политика Общества соответствует законодательству Российской Федерации о налогах и сборах.

Вместе с тем законодательство о налогах и сборах в Российской Федерации характеризуется частыми изменениями, а также различными толкованиями со стороны налоговых органов по многим вопросам налогообложения, что может приводить к различным интерпретациям отдельных правовых норм со стороны налогоплательщиков и контролирующих органов.

Таким образом, нельзя исключить риск возникновения налоговых доначислений, если применяемая Обществом налоговая учетная политика будет оспорена в какой-либо части. Руководство считает, что в настоящее время его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены.

По общему правилу риск налоговых доначислений может возникнуть в отношении трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Сумма и вероятность риска не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, тем не менее, руководство полагает, что Общество соблюдало во всех существенных аспектах действующее и применимое законодательство.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Общества в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны его клиентов или контрагентов по финансовым инструментам. Общество оказывает услуги клиентам как на условиях предоплаты, так и с отсрочкой платежа. Также Общество осуществляет депозитные операции с банками и предоставляет заемные средства юридическим лицам. В основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью, займами выданными, денежными средствами и их эквивалентами, размещенными в банках, а также с гарантией выданной непосредственно материнской компании. Основные инструменты управления риском – установление допустимых лимитов и соответствующих механизмов контроля соблюдения установленных лимитов, факторинг дебиторской задолженности.

Управление кредитным риском, связанным с дебиторской задолженностью, осуществляется путем установления и последующего мониторинга кредитных лимитов для каждого существенного клиента. Кредитные лимиты утверждаются в соответствии с внутренними нормативными документами.

Подверженность Общества кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Общества, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Примерно 7% (в 2024 году – 24%) от дебиторской задолженности Общества приходится на дебиторскую задолженность от двух стратегических клиентов, 36% от выручки Общества (в 2024 году – 32%) приходится на продажи данным клиентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности с выполнением финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Общества к управлению ликвидностью состоит из нескольких элементов, в том числе прогнозирование денежного потока, мониторинг исполнения бюджетов, а также наличие у Общества ликвидных средств и доступных кредитных ресурсов по кредитным и лизинговым договорам.

Погашение обязательств по финансовой гарантии, выданной в пользу Банка-кредитора по кредитному соглашению материнской организации (п. 3.21 «Информация по забалансовым счетам» настоящих Пояснений), по условиям соглашения может быть осуществлено при неисполнении материнской организацией своих обязательств перед Банком-кредитором. Фактический отток денежных средств может возникнуть в сумме, значительно отличающейся от той, которая признана в качестве стоимости гарантии на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2025 года максимальная сумма обязательства по гарантии составляла 80 647 142 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года – 100 608 122 тыс. руб.).

В таблице ниже приведены данные о договорных сроках погашения финансовых обязательств Общества. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Общества, исходя из минимальных сроков предъявления требований о погашении:

	Процентная ставка	Менее 1 года	Свыше 1 года	Итого
На 31 декабря 2025 года				
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		6 885 991	—	6 885 991
Прочая кредиторская задолженность		10 631 983	—	10 631 983
Задолженность по договорам аренды		8 260 037	41 795 446	50 055 483
Кредиты и займы	17,72-18%	13 549 979	85 029 880	98 579 859
Облигации	15,75-18,5%	—	29 000 000	29 000 000
Итого		39 327 990	155 825 326	195 153 316

	Процентная ставка	Менее 1 года	Свыше 1 года	Итого
На 31 декабря 2024 года				
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками		1 476 357	—	1 476 357
Прочая кредиторская задолженность		16 986 432	—	16 986 432
Задолженность по договорам аренды		17 730 387	18 271 080	36 001 467
Кредиты и займы	23%	3 535 328	73 022 821	76 558 149
Итого		39 728 504	91 293 901	131 022 405

Валютный риск

Расчеты по операционной деятельности Общества осуществляются в основном в рублях, валютные риски, связанные с операционной деятельностью, являются незначительными. Изменение курсов иностранных валют не приведет к признанию существенных прибылей или убытков, связанных с переоценкой активов или обязательств, выраженных в иностранных валютах.

Риск изменения процентных ставок

На 31 декабря отслеживаемая руководством структура финансовых обязательств Общества без учета процентов, была следующей:

	2025	2024
Срочные кредиты	98 420 763	76 558 149
Финансирование по договорам лизинга	—	9 312 000
Обязательства по договорам лизинга	28 574 433	1 716 000
Облигации	5 000 000	—
Итого	131 995 196	87 586 149

Если бы ключевая ставка Банка России выросла / (упала) на 1% при сохранении всех прочих переменных, то сумма дополнительного процентного расхода / (уменьшения расходов) составила бы 1 074 630 тыс. руб. за 2025 год (в 2024 году – 67 623 тыс. руб. за декабрь 2024 года (с момента привлечения срочных кредитов и займов).

3.21 Информация по забалансовым счетам

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Обеспечения обязательств и платежей полученные,		
в том числе	1 347 766	3 477 782
имущество, полученное в залог (по залоговой		
стоимости)	55 483	957 257
гарантии полученные	1 292 283	2 520 525
Активы со сроком полезного использования более 12 месяцев,		
учитываемые в качестве материально-производственных		
запасов	432 670	413 531
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных		
дебиторов	46 642	118 276
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное		
хранение, комиссию	138 969	111 379

В 2023 году Общество предоставило финансовую гарантию по обязательствам материнской компании со сроком погашения до 2033 года. Величина предоставленной гарантии на 31 декабря 2025 года составляет 80 647 142 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года величина предоставленной гарантии составляла 100 608 122 тыс. руб.). Поскольку руководство Общества не считает вероятным уменьшение экономических выгод Общества в связи с указанными гарантиями, оценочные обязательства не признавались.

3.22 События, произошедшие после 31 декабря 2025 года

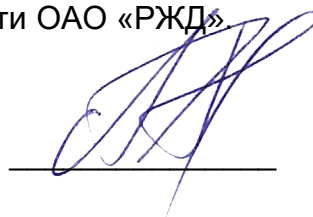
5 февраля 2026 года Общество разместило биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-02 объемом 11 200 000 тыс. руб. в количестве 11 200 000 штук номиналом 1 тыс. руб. каждая, со сроком до оферты 26 марта 2029 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,95% годовых с ежемесячной выплатой купона.

5 февраля 2026 года Общество разместило биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-03 объемом 3 650 000 тыс. руб. в количестве 3 650 000 штук номиналом 1 тыс. руб. каждая, со сроком до оферты 2 декабря 2027 года. Облигации выпущены по плавающей ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 2,5% годовых, с ежемесячной выплатой купона.

В 1 квартале 2026 года в соответствии с Решением единственного акционера АО «ПГК» № 37 от 15 января 2026 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Общества за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов акционеру в размере 4 800 767 тыс. руб.

С конца 2025 года Общество присоединилось к проекту оптимизированной технологии управления движением подвижного состава на базе АО «Цифровой оператор». Цель: оптимизация расходов на порожний тариф; повышение операционной эффективности использования подвижного состава за счет ускорения оборачиваемости парка и снижения количества вагонов, необходимых для оказания услуги, уменьшение загрузки сети ОАО «РЖД».

Генеральный директор АО «ПГК»



Винников А.Н.

Директор Дирекции по бухгалтерскому учету
ООО «ЦКР»

по доверенности №12033/ПГК/60 от 17 января 2024 года
(в рамках договора оказания услуг, заключенного между
АО «ПГК» и ООО «ЦКР» № Д-ЦКР/25/000236 от 29.08.2025 г.)



Морозова Е.В.

«30» марта 2026 года

