АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«РЖД Управление активами»

Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах
за 2024 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	*ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ*	*3*
2.	*ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ*	*5*
3.	*ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ*	*13*
4.	*ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ*	*14*
5.	*ЗАПАСЫ*	*19*
6.	*ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ*	*19*
7.	*ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ*	*20*
8.	*ПРОЧИЕ АКТИВЫ*	*20*
9.	*КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ*	*21*
10.	*ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА*	*21*
11.	*ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА*	*22*
12.	*КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ*	*23*
13.	*РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА*	*23*
14.	*ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ*	*25*
15.	*РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ*	*25*
16.	*ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ*	*265*
17.	*СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ*	*26*
18.	*РИСКИ, ПРИСУЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА*	*31*
19.	*СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.*	*35*
20.	*ИСПРАВЛЕНИЯ, ВНЕСЕННЫЕ В ФОРМЫ ОТЧЕТНОСТИ*	*36*
21.	*ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ*	*36*
22.	*ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД*	*37*

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного общества «РЖД Управление активами» (далее – АО «РЖД Управление активами» или «Общество») за 2024 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «РЖД Управление активами» (далее по тексту – «Общество) зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации 11 октября 2001 г. № Р-18027.16. 28 января 2003 г. Общество было зарегистрировано в ЕГРЮЛ за номером 1037700080395 Управлением МНС России по г. Москве. 26 июня 2020 г. произошла смена фирменного наименования Общества с акционерного общества «КРП-Инвест» на акционерное общество «РЖД Управление активами».

Юридический адрес Общества: 107228, г. Москва, ул. Новорязанская, д. 12.

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- деятельность холдинговых компаний;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Общества в 2024 году составила 46 человек (2023 году: 41 человек).

Численность работающих на 31 декабря 2024 г. сотрудников Общества составило 54 человек.

Реестродержателем АО «РЖД Управление активами» является акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС» (АО «Статус»), договор № 640-14 на оказание услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг заключен 29 сентября 2014 г.

Аудитором бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2024 год является ООО "ФИНЭКСПЕРТИЗА".

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров;
- Совет директоров (включая комитеты при Совете директоров);
- Генеральный директор.

Акционерами АО «РЖД Управление активами» на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг. являлись:

Акционеры	Количество акций на			Доля в % на		
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Открытое акционерное общество «Российские железные дороги» (ОАО «РЖД»)	13 788 522	94 802	94 802	99,999%	99,8%	99,8%
Автономная некоммерческая организация «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте»	29	1	1	0,001%	0,199%	0,199%

Единственным акционером ОАО «Российские железные дороги» является Российская Федерация, от имени которой полномочия акционера осуществляет Правительство РФ.

Состав Совета директоров Общества по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлен следующим образом:

Ф.И.О.	Должность
Мельничук А.Г.	заместитель начальника Департамента корпоративных финансов ОАО «РЖД» - начальник отдела
Андриянов Е.А.	Генеральный директор Общества
Евсегнеева В.А.	Начальник Департамента корпоративного управления ОАО «РЖД»
Демьянов С.В.	Заместитель начальника отдела Департамента безопасности ОАО «РЖД»
Коровин А.Ю.	главный эксперт Правового департамениа ОАО «РЖД»

Протоколом № 96 от 23 июля 2021 г. Обществом был создан Комитет по аудиту Совета директоров. Протоколом № 141 от 14 июля 2023 г. состав Комитета по аудиту Совета директоров Общества измененен и по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлен следующим образом:

Ф.И.О.	Должность
Усенко Р.А.	Заместитель начальника Управления консолидированной отчетности по МСФО Бухгалтерской службы ОАО «РЖД»
Денисова Ю.Г.	заместитель начальника Центра внутреннего аудита «Желдораудит» – структурного подразделения ОАО «РЖД»
Кусачева Д.А.	Заместитель начальника отдела Департамента корпоративного управления ОАО «РЖД»
Поликарпов Я.А.	Заместитель начальника Департамента корпоративных финансов ОАО «РЖД»
Фролов Д.Г.	Заместитель начальника отдела Контрольно-аналитической службы генерального директора - председателя правления ОАО «РЖД»

Общая сумма вознаграждения, выплаченная основному управленческому персоналу (представленными Генеральным директором и членами Совета директоров) в 2024 году, составила 21 783,6 тыс. руб. (в 2023 году: 20 358 тыс. руб.).

Решением Совета директоров АО «РЖД Управление активами» от 22 ноября 2022 г. Андреянов Е.А. назначен на должность генерального директора Общества.

Настоящая отчетность была составлена на бумажном носителе и подписана руководителем Общества 7 февраля 2025 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные подходы к подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Бухгалтерский учет в Обществе ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете» и «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным Приказом Министерства финансов РФ № 34н от 29 июля 1998 г. (в редакции от 11 апреля 2018 г.), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету и федеральными стандартами бухгалтерского учета.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2024 год была сформирована организацией исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

В соответствии с п. 1 ст. 12 Федерального закона № 402-ФЗ объекты бухгалтерского учета подлежат денежному измерению.

Применимость допущения непрерывности деятельности Общества

Бухгалтерская отчетность была подготовлена руководством Общества, исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Общества, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

План счетов бухгалтерского учета

Общество разработало и применяет рабочий план счетов бухгалтерского учета, основанный на стандартном плане счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденном Приказом Министерства финансов РФ от 31 октября 2000 года №94н, с применением отдельных субсчетов, позволяющих получать отчетность, соответствующую требованиям бухгалтерского и налогового законодательства по российским стандартам, а также требованиям раздельного учета затрат.

Неопределенность оценочных значений

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв под обесценение финансовых вложений;
- возмещаемость отложенного налогового актива;
- оценочные обязательства, образованные в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности:
    1. оценочное обязательство на предстоящую оплату отпусков;
    2. оценочное обязательство по вознаграждениям (премиям) работникам;
    3. прочие оценочные обязательства.

Учет финансовых вложений

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

В состав финансовых вложений включаются следующие основные виды финансовых вложений:

- инвестиции в ценные бумаги других организаций;
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций;
- займы, предоставленные другим организациям на условиях возврата отличных от «до востребования»;
- депозитные вклады в кредитных организациях со сроком размещения более 3-х месяцев.

Бухгалтерский учет финансовых вложений ведется в разрезе долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений в зависимости от срока обращения (погашения), а также по их видам. Перевод финансовых вложений из долгосрочных в краткосрочные осуществляется в момент, когда до погашения этих финансовых вложений остается не более 12 месяцев.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на их приобретение. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, внесенных в счет вклада в уставный (складочный) капитал организации, признается их денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации. Первоначальной стоимостью предоставленного займа/депозита является сумма перечисленных денежных средств.

Финансовые вложения, по которым можно определить текущую рыночную стоимость, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем ежемесячной корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражаются в бухгалтерской (финансовой) отчетности на отчетную дату по первоначальной стоимости.

Выбытие финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, а также вкладов в уставные (складочные) капиталы других организаций, предоставленных другим организациям займов, депозитных вкладов в кредитных организациях, осуществляется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений. При выбытии финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется исходя из последней оценки.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается по тем финансовым вложениям, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость и одновременно выполняются следующие условия:

- наблюдаются признаки обесценения. Признаки обесценения финансовых вложений приведены в таблице:

№ п/п	Виды финансовых вложений	Признаки обесценения финансовых вложений
1.	Акции (не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг). Вклады в уставный капитал	Снижение стоимости чистых активов организации-эмитента, либо ООО, участником которого является Общество
		Введение в отношении Организации– эмитента ценных бумаг, имеющихся в собственности у Общества, либо ООО, любой из процедур банкротства (наблюдение,

№ п/п	Виды финансовых вложений	Признаки обесценения финансовых вложений
		финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство)
2.	Векселя (третьих лиц)	Введение в отношении организации, обязанной по векселю любой из процедур банкротства (наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство). Просрочка исполнения векселедателем обязательства по векселю
3.	Приобретенные права требования	Просрочка исполнения обязательств лицом, права требования к которому Обществом приобретены
4.	Займы выданные	Введение в отношении организации-должника любой из процедур банкротства (наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство). Просрочка исполнения заемщиком обязательства по погашению задолженности по займам
		Снижение вероятности получения долга с учетом платежеспособности контрагента

- подтверждается устойчивое существенное снижение их стоимости более чем на 20% от первоначальной стоимости актива. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;

- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;

- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений определяется по результатам осуществления проверки на их обесценение.

Проверка на обесценение финансовых вложений проводится 4 раза в год, по состоянию на 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря.

В случае если проверка на обесценение финансовых вложений (по которым ранее не создавался Резерв под обесценение финансовых вложений) подтверждает устойчивое существенное снижение их стоимости, Общество создает Резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной и расчетной стоимостью финансовых вложений.

Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений (по которым ранее был образован Резерв под обесценение финансовых вложений) выявляется дальнейшее снижение их расчетной стоимости, то сумма ранее образованного Резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его увеличения. Если по результатам проверки на обесценение финансовых вложений (по которым ранее был образован Резерв под обесценение финансовых вложений) выявляется повышение их расчетной стоимости, то сумма ранее образованного Резерва под обесценение финансовых вложений корректируется в сторону его уменьшения. В случае если в результате проверки на обесценение финансовых вложений (по которым ранее был образован Резерв под обесценение финансовых вложений) выявляется, что повышение расчетной стоимости привело к нарушению уровня существенности в разнице между учетной и расчетной стоимостью (указанная разница составила менее 20 %), или расчетная стоимость больше либо равна учетной стоимости, то по таким финансовым

вложениям необходимо восстановить сумму ранее образованного Резерва под обесценение финансовых вложений.

Резерв под обесценение финансовых вложений создается по следующим видам финансовых вложений:
- акции (не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг);
- векселя (третьих лиц);
- дебиторская задолженность, приобретенная на основании договоров уступки прав требования;
- вклады в уставный капитал;
- займы выданные.

Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе прочих доходов и расходов развернуто. Купонный доход по облигациям и доходы, полученные от предоставления другим организациям займов, отражаются по строке «Проценты к получению» отчета о финансовых результатах.

Дебиторская задолженность

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о дебиторской задолженности производится в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Дебиторская задолженность разделяется на долгосрочную задолженность, платежи по которой ожидаются более, чем через 12 месяцев после отчетной даты, и краткосрочную задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную осуществляется в момент, когда до ее погашения остается не более 12 месяцев. Кроме того, перевод краткосрочной задолженности в долгосрочную осуществляется в случаях продления (пролонгации) срока ее погашения, если по вновь принятым условиям срок погашения задолженности составляет более чем 12 месяцев.

В бухгалтерской (финансовой) отчетности дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва сомнительных долгов.

Резервы сомнительных долгов создаются Обществом в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты Общества. Сомнительной считается дебиторская задолженность, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично.

Если до конца отчетного года, следующего за годом создания резерва сомнительных долгов, этот резерв в какой-либо части не будет использован, то неизрасходованные суммы присоединяются при составлении бухгалтерского баланса на конец отчетного года к финансовым результатам.

Денежные средства и их эквиваленты, отражение денежных потоков

Денежные средства и их эквиваленты

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о денежных средствах и денежных эквивалентах производится в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» (ПБУ 23/2011).

В состав денежных средств включаются денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. В частности, Общество относит к денежных эквивалентам депозитные вклады в кредитных организациях, выдаваемые по требованию и/или со сроком погашения три месяца и менее, а также займы до востребования, предоставленные юридическим лицам с высоким рейтингом благонадежности.

Учет денежных потоков от текущих и инвестиционных операций

Денежные потоки от продажи финансовых вложений, а также от приобретения акций других организаций Общество отражает в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

Денежные потоки от полученных дивидендов от участия в других организациях отражаются в составе денежных потоков от текущих операций.

Свернутое отражение денежных потоков

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто также в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата.

Учет денежных потоков в иностранной валюте

Для целей составления отчета о движении денежных средств величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату осуществления или поступления платежа. При несущественном изменении официального курса иностранной валюты к рублю, устанавливаемого Центральным банком Российской Федерации, пересчет в рубли, связанный с совершением большого числа однородных операций в такой иностранной валюте, может производиться по среднему курсу, исчисленному за месяц или более короткий период.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

Остатки денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте на начало и конец отчетного периода отражаются в отчете о движении денежных средств в рублях в сумме, которая определяется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте» (ПБУ 3/2006). Разница, возникающая в связи с пересчетом денежных потоков Общества и остатков денежных средств и денежных эквивалентов в иностранной валюте по курсам на разные даты, отражается в отчете о движении денежных средств отдельно от текущих, инвестиционных и финансовых

денежных потоков организации как влияние изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю.

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте

Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Курсовая разница отражается в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в том отчетном периоде, к которому относится дата исполнения обязательств по оплате или за который составлена бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Курсовая разница подлежит зачислению на финансовые результаты Общества как прочие доходы или прочие расходы за исключением курсовых разниц, связанными с

- формированием уставного (складочного) капитала Общества, которая подлежит отнесению на добавочный капитал.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2024 г. составил:

- доллар США 101,6797 руб.;
- евро 106,1028 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2023 г. составил:

- доллар США 89,6883 руб.;
- евро 99,1919 руб.

Курс ЦБ РФ на 31 декабря 2022 г. составил:

- доллар США 70,3375 руб.;
- евро 75,6553 руб.

Заемные средства

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о расходах по полученным кредитам и займам производится в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008).

Расходы, связанные с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности в составе прочих расходов в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Начисление процентов, причитающихся к оплате заимодавцу (кредитору), производится равномерно на пропорционально временной основе независимо от условий предоставления займа (кредита). Дополнительные расходы по займам и кредитам включаются в состав прочих расходов в том отчетном периоде, в котором они осуществлены.

Общество отражает беспроцентные и процентные заемные средства в составе заемных средств в Бухгалтерском балансе.

Кредиторская задолженность

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о кредиторской задолженности производится в соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Доходы

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99). Если величина поступления покрывает лишь часть доходов, то доходы, принимаемые к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением).

Выручка признается Обществом в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана);
- расходы, которые произведены или будут произведены в связи с этой операцией, могут быть определены.

Общество подразделяет доходы в зависимости от их характера, условия получения и направлений деятельности на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы.

К доходам от обычных видов деятельности Общество относит поступления от участия в уставных капиталах других организаций, в том числе дивиденды к получению, а также доходы от оказания услуг консультирования по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Прочие доходы признаются в бухгалтерском учете, исходя из принципа временной определенности фактов хозяйственной деятельности, и учитываются на счете учета прочих доходов Общества.

К прочим доходам Общество относит непериодические, разовые доходы, в том числе:

- поступления от продажи финансовых вложений;
- прибыль прошлых лет, выявленную в отчетном году;
- доходы от возмещения понесенных Обществом убытков по судебных делам;
- положительные курсовые разницы.

Расходы

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о расходах производится в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99.

Расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной).

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Общество признает расходы отчетного периода в зависимости от их вида, условия осуществления и характера своей деятельности расходами по обычным видам деятельности или прочими расходами.

Расходами по обычным видам деятельности в составе себестоимости и управленческих расходов признаются расходы, связанные с оказанием услуг по ведению холдинговой деятельности, а также от услуг консультирования по вопросам коммерческой деятельности и управления.

К прочим расходам Общество относит непериодические, разовые доходы, в том числе:

- расходы от продажи финансовых вложений;
- расходы от начисления резерва под обесценение финансовых вложений
- убытки прошлых лет, выявленную в отчетном году;
- расходы по судебных делам;
- отрицательные курсовые разницы.

Расчеты по налогу на прибыль

Формирование в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности информации о расчетах по налогу на прибыль производится в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02.

В бухгалтерском балансе отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются сальдировано (свернуто), кроме случаев, когда законодательством Российской Федерации о налогах и сборах предусмотрено раздельное формирование налоговой базы (например, по деятельности от реализации ценных бумаг, по которым не определяется рыночная оценка на отчетную дату).

Величина текущего налога на прибыль (налог на прибыль для целей налогообложения) определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

Под расходом (доходом) по налогу на прибыль понимается сумма налога на прибыль, признаваемая в отчете о финансовых результатах в качестве величины, уменьшающей (увеличивающей) прибыль (убыток) до налогообложения при расчете чистой прибыли (убытка) за отчетный период. Расход (доход) по налогу на прибыль определяется как сумма текущего налога и отложенного налога на прибыль. При этом отложенный налог на прибыль за отчетный период определяется как суммарное изменение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств за этот период, за исключением результатов операций, не включаемых в бухгалтерскую прибыль (убыток).

Общество ведет учет балансовым методом с отражением постоянных и временных разниц.

Иное

Учетная политика для целей бухгалтерского учета утверждена приказом № 32-од от 31 декабря 2018 г.

Изменения в учетной политике на 2024 год

Изменения в учетную политику для целей бухгалтерского учета вносились в 2024 году и утверждены приказами: № 17 от 04 марта 2024 г., № 79-1 от 26.12.2024, № 81 от 28.12.2024 в соответствии с измененной типовой учетной политикой дочерних и зависимых обществ ОАО «РЖД». Произошли следующие изменения:
- был увеличен лимит стоимости активов, свыше которого объект признается основным средством;
- в связи с вступлением в силу ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» существенно был пересмотрен раздел по учету нематериальных активов;
- был определен порядок пересчета величины отложенных налоговых активов и обязательств в случае изменения ставок налога на прибыль организаций.
Иных изменений в учетной политике, оказывающих существенное влияние на финансовое положение Общества, не было.

Планируемые изменения в учетной политике на 2025 год

В 2025 году будут пересмотрены отдельные положения учета инвентаризации, будут утверждены обновленные формы бухгалтерской (финансовой) отчетности и пересмотрен перечень пояснений к бухгалтерской (финансовой) отчетности согласно измененной типовой учетной политикой дочерних и зависимых обществ ОАО «РЖД», вступающей силу с 2025 года.
Данные изменения не окажут существенное влияние на финансовое положение Общества, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств учитывая специфику финансово-хозяйственной деятельности в 2025 году.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ДОХОДНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЦЕННОСТИ

Движение и наличие основных средств и соответствующей накопленного износа представлено в Таблице 2.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

Основные средства	Компью-теры	Мебель офисная	Производственный и хозяйственный инвентарь	Приборы оптические и фотографическое оборудование	Машины и оборудование	Итого
	на 31 декабря 2024 г.					
Первоначальная стоимость	9 635	970	555	187	639	11 986
Накопленная амортизация	7 314	869	555	152	149	9 039
Остаточная стоимость	2 321	101	-	35	490	2 947
	на 31 декабря 2023 г.					
Первоначальная стоимость	8 778	870	555	188	348	10 739
Накопленная амортизация	5 479	742	555	91	97	6 964
Остаточная стоимость	3 299	128	-	97	251	3 775

	на 31 декабря 2022 г.					
Первоначальная стоимость	6 219	870	555	187	-	7 832
Накопленная амортизация	3 961	566	520	30	-	5 078
Остаточная стоимость	2 258	304	35	157	-	2 754

По состоянию конец отчетных периодов у Общества отсутствовали:

- доходные вложения в материальные ценности;
- основные средства, находящиеся в залоге;
- объекты, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются, т.е. не подлежат амортизации.

В отчетном периоде изменений стоимости основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету (достройка, дооборудование, реконструкция, частичная ликвидация и переоценка объектов основных средств) не проводилось. Незаконченные операции по приобретению, модернизации основных средств отсутствуют.

Обществом заключен ряд договоров аренды, которые классифицируются Обществом как краткосрочная аренда в соответствии с п. 11 ФСБУ 25/2018.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., расходы и будущие арендные платежи по договорам краткосрочной аренды составили 15 900 тыс. руб. и 1 139 тыс. руб., соответственно (2023 год: 10 243 тыс. руб. и 9 451 тыс. руб. соответственно).

4. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Информация о наличии и движении финансовых вложений в отчетном периоде представлена в Таблице 3.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

По состоянию на 31 декабря стоимость финансовых вложений составила:

Финансовое вложение	на 31 декабря 2024 г.			на 31 декабря 2023 г.			на 31 декабря 2022 г.		
	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого
Паи									
Инвестиционные паи Закрытого паевого инвестиционного фонда "Комфортный"	53 990	(41 279)	12 711	53 990	(42 271)	11 719	53 990	(43 846)	10 144
Итого Паи:	**53 990**	**(41 279)**	**12 711**	**53 990**	**(42 271)**	**11 719**	**53 990**	**(43 846)**	**10 144**
Акции									
KRP Aviation Limited	141	(141)	-	141	(141)	-	141	-	141
АО "Вагонная ремонтная компания-1"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
АО "ВНИИЖТ"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
АО "Желдорреммаш"	2	-	2	2	-	2	2	-	2
АО "Институт экономики и развития транспорта"	2	-	2	2	-	2	2	-	2
АО "РЖД-инфраструктурные проекты"	20 000	(20 000)	-	20 000	(20 000)	-	20 000	(20 000)	-
АО "РЖДстрой"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
АО "Скоростные магистрали"	258	(258)	-	258	(258)	-	258	-	258
АО "ТрансВудСервис"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
АО "Федеральная грузовая компания"	2	-	2	2	-	2	2	-	2
АО "ФК "Локомотив"	3 696 200	-	3 696 200	3 696 200	-	3 696 200	3 696 200	-	3 696 200
АО "Федеральная пассажирская компания"	2	-	2	2	-	2	2	-	2
АО "ИЗДАТЕЛЬСКИЙ ДОМ "ГУДОК"	1	-	1	1	-	1	1	-	1
АО "ДЦВ" г.Воронеж	2 449	-	2 449	2 449	-	2 449	2 449	-	2 449
АО "ДЦВ" г. Ростов-на-Дону	407	-	407	407	(407)	-	407	-	407
АО "ДЦВ" г. Саратов	223	-	223	223	-	223	223	-	223

Финансовое вложение	на 31 декабря 2024 г.			на 31 декабря 2023 г.			на 31 декабря 2022 г.		
	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого
АО "ДЦВ Г. САМАРА"	6 687	(4 375)	2 312	6 687	(3 985)	2 702	6 687	-	6 687
АО "ДЦВ Г.ЧЕЛЯБИНСК"	6 636	(901)	5 375	6 636	(38)	6 598	6 636	-	6 636
АО "ДЦВ" ГЖД	1 987	(1 987)	-	1 987	(1 987)	-	1 987	-	1 987
АО "ДЦВ ЗАП. СИБ. Ж.Д. "	7 222	-	7 222	7 222	(877)	6 345	7 222	-	7 222
АО "ДЦВ КАЛИНИНГРАДСКОЙ Ж.Д."	2 103	(2 103)	-	2 103	(2 054)	49	2 103	-	2 103
АО "ДЦВ КРАСНОЯРСКОЙ Ж.Д."	29 103	-	29 103	29 103	-	29 103	29 103	-	29 103
ОАО "ЗАБАЙКАЛСТАЛЬИНВЕСТ"	-	-	-	-	-	-	125 603	-	125 603
АО "ЗАБАЙКАЛЬСКОЕ ЖАСО"	4 006	(4 006)	-	4 006	(4 006)	-	4 006	-	4 006
АО "ИЦ ЖТ"	600	-	600	900	-	900	900	-	900
Калимантан Рэил Птe. Лтд.	500 683	(500 683)	-	500 683	(500 683)	-	500 683	(500 683)	-
АО "КОМПАНИЯ УСТЬ-ЛУГА"	-	-	-	135 299	(85 299)	50 000	135 299	(72 886)	62 413
ЗАО ТК "МАГИСТРАЛЬ"	-	-	-	914	-	914	914	-	914
АО "НГЭС"	1 055	-	1 055	1 055	-	1 055	1 055	-	1 055
АО "НИЖЕГОРОДСКАЯ ЯРМАРКА"	-	-	-	-	-	-	513	-	513
ОАО "АК "ЖДЯ"	2	-	2	2	-	2	2	-	2
ОАО "Московский локомотиворемонтный завод"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
ОАО "Первая нерудная компания"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
ОАО "ЭЗ "Металлист-Ремпутьмаш"	3	-	3	3	-	3	3	-	3
АО "ТД РЖД"	269 138	-	269 138	-	-	-	-	-	-
ЗАО "ОЦВ"	344 318	(102 318	242 000	344 318	(87 030)	257 288	344 318	-	344 318
ЗАО "РАСКОМ"	1 371 014	-	1 371 014	1 371 014	-	1 371 014	1 371 014	-	1 371 014
АО "УЛЬЯНОВСКЭНЕРГО"	-	-	-	-	-	-	2 680	-	2 680
АО "ЦЕНТР ВНЕДРЕНИЯ МЖД"	377	(377)	-	377	(377)	-	377	-	377
ЗАО "ЭНЕРГЕТ И КО"	-	-	-	-	-	-	6 248	-	6 248
АО "РЖД ЛОГИСТИКА"	3	-	3	3	-	3	3	-	3

Финансовое вложение	на 31 декабря 2024 г.			на 31 декабря 2023 г.			на 31 декабря 2022 г.		
	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого	Первоначальная стоимость	Накопленная корректировка	Итого
АО "РЖД МЕДИЦИНА"	50	-	50	50	-	50	50	-	50
АО "РТА"	-	-	-	15 397	-	15 397	15 397	-	15 397
АО "ОТЛК Логистика"	1	-	1	-	-	-	-	-	-
АО "ОТЛК"	-	-	-	1	-	1	-	-	-
АО "ОТЛК Финансы"	-	-	-	1	-	1	-	-	-
АО "РЖД Бизнес Актив-Забайкальск"	1	-	1	1	-	1	-	-	-
Итого Акции:	**6 264 694**	**(637 149)**	**5 627 542**	**6 147 464**	**(707 141)**	**5 440 323**	**6 282 505**	**(593 569)**	**5 688 937**
Доля в Уставном Капитале									
ООО "ИНТЕСМО"	355 975	-	355 975	355 975	-	355 975	355 975	-	355 975
ООО "ЛЮДИНОВОКАБЕЛЬ-СЕРВИС"	-	-	-	-	-	-	15 427	(4 327)	11 100
ООО "ЦНИИТЭИ-ИС"	-	-	-	-	-	-	1 511	-	1 511
ООО "РЖД Интернешнл"	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000	20 000	-	20 000
ООО "РЖД-Недвижимость"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ООО "РЖД-Технологии"	10	-	10	10	-	10	10	-	10
ТОО "Энергопромсбыт"	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ООО "ЦТПС АВТОМАТИЗАЦИЯ"	51	-	51	51	-	51	51	(51)	0
Итого Доли в УК:	**376 036**	**-**	**376 036**	**376 036**	**-**	**376 036**	**392 975**	**(4 378)**	**388 597**
Итого:	**6 694 720**	**(678 428)**	**6 016 292**	**6 577 491**	**(749 411)**	**5 828 079**	**6 729 470**	**(641 793)**	**6 087 678**

В бухгалтерской отчетности по строке 1170 «Финансовые вложения» отражена стоимость финансовых вложений по учетной стоимости за вычетом суммы образованного резерва под их обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг. у Общества отсутствовали финансовые вложения, по которым определяется в установленном порядке текущая рыночная стоимость.

Ниже представлено движение резерва под обесценение финансовых вложений за 2024 и 2023 годы:

Период (год)	Вид финансовых вложений	Остаток на начало года	Создано	Восстановлено	Остаток на конец года
2024	Паи	42 271	184	(1 176)	41 279
	Акции	707 140	16 755	(86 748)	637 147
	Доли в УК	-	-	-	-
Итого		**749 411**	**16 939**	**(87 924)**	**678 426**
2023	Паи	43 846	35	(1 610)	42 271
	Акции	593 568	113 572	-	707 140
	Доли в УК	4 378	-	(4 378)	-
Итого		**641 792**	**113 607**	**(5 988)**	**749 411**

Предоставленные займы

По состоянию на 31 декабря 2024 г. предоставленные краткосрочные займы включали:

Контрагент	Сумма выдачи/остаток на 31 декабря 2024 г.	Сумма выдачи/остаток на 31 декабря 2023 г.	Сумма выдачи/остаток на 31 декабря 2021 г.
ООО «РЖД-Технологии»	177 772	-	-
Итого	**177 772**	-	-

По состоянию на 31 декабря 2023 г. предоставленные долгосрочные займы включали:

Контрагент	Сумма выдачи/остаток на 31 декабря 2024 г.	Сумма выдачи/остаток на 31 декабря 2023 г.	Сумма выдачи/остаток на 31 декабря 2022 г.
ООО «РЖД-Технологии»		187 538	264 300
Итого		187 538	264 300

Между Обществом и ООО «РЖД-Технологии» 25 сентября 2018 г. был заключен договор займа. В рамках данного договора ООО «РЖД-Технологии» был предоставлен заем в размере 264 300 тыс. руб. по ставке 10,25 процентов годовых со сроком возврата до 31декабря 2020 г. Дополнительным соглашением от 29 декабря 2020 г. № 1 к договору займа срок действия договора был продлен до 31 декабря 2021 г. с изменением процентной ставки на 4,25 процентов годовых. Дополнительным соглашением от 29 декабря 2021 г. № 2 срок действия договора продлен до 31 декабря 2022 г. с увеличением процентной ставки до 7,5 процентов годовых. Дополнительным соглашением от 29 декабря 2022 г. № 3 срок действия договора продлен до 31 декабря 2025 г. с уменьшением процентной ставки до 6,0 процентов годовых, после чего займ был реклассифицирован из краткосрочных займов в долгосрочные займы. По состоянию на 31 декабря 2024 займ был отражен в кратносрочных т.к. дата возврата займа 31 декабря 2025 г.

5. ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении запасов, представлена в Таблице 4.1, резерв под обесценение в отчетных периодах не формировался.

Запасы, находящиеся в залоге на начало и конец отчетного периода, отсутствуют.

Авансы, предварительная оплата, задатки, уплаченные организацией в связи с приобретением, созданием, переработкой запасов на конец отчетного периода отсутствуют.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Информация о наличии и движении дебиторской задолженности за отчетный период представлена в Таблице 5.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В обороты не включена дебиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Общества имеется сомнительная дебиторская задолженность в сумме 1 296 563 тыс. руб.

Дебиторская задолженность со сроком погашения свыше года на начало и конец отчетного периода отсутствует.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

Денежные средства и их эквивалены	**На 31 декабря 2024 г.**	**На 31 декабря 2023 г.**	**На 31 декабря 2022г.**
Денежные средства на счетах в банках	**137**	**140 641**	**1 313**
АКБ «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО)	76	140 607	1 302
БАНК ВТБ (ПАО)	61	34	11
Денежные эквиваленты:	**8 787 248**	**1 001 963**	**648 991**
В том числе:			
Средства на депозитных счетах	-	-	-
Заем, выданный ОАО «РЖД» (А)	8 787 248	1 001 963	648 991
Итого денежные средства и их эквиваленты	**8 787 385**	**1 142 604**	**650 304**

(А) В 2019 году между Обществом и ОАО «РЖД» было заключено соглашение о порядке предоставления займа от 18 ноября 2019 г. № 18-11/19, согласно которому Общество предоставляет денежные средства на условиях срочности и возвратности. Согласно учетной политике Общества, выданные высоколиквидные краткосрочные займы до востребования признаются денежными эквивалентами. Общество признает денежные средства, выданные в рамках договора краткосрочного займа с ОАО «РЖД» в качестве денежных эквивалентов.

Резкое увеличение суммы денежных эквивалентов в 2024 году вызвано притоком большого объема денежных средств в ходе присоединения четырех компаний при реорганизации и их размещением в кэш-пулинге ОАО «РЖД» (А), в результате чего соответствующим образом выросла сумма полученных в рамках данного займа процентов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и на 31 декабря 2023 г. у Общества отсутствовали денежные средства в кассе.

8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие активы включали в себя:

Прочие внеоборотные активы	**На 31 декабря 2024 г.**	**На 31 декабря 2023 г.**	**На 31 декабря 2022 г.**
Приобретение программного обеспечения			
Расходы будущих периодов (программное обеспечение, в части расходов со сроком списания свыше 12 месяцев после отчетной даты)	-	917	1 166
Итого по приобретению программного обеспечия	-	917	1 166

Общество произвело расходы по приобретению неисключительных прав и лицензий. В бухгалтерском учете данные расходы отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов». Расходы, имеющие долгосрочный характер, включаются в I раздел Бухгалтерского баланса «Внеоборотные активы» (строка «Прочие внеоборотные активы»), затраты изначально краткосрочного характера включаются во II раздел Бухгалтерского баланса «Оборотные активы» (строка «Запасы»).

9. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Количество акций, выпущенных и полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2024 г., составило: 2 749 287 шт. (31 декабря 2023 г. – 94 803 шт., 31 декабря 2022 г. – 94 803 шт.).

Количество акций, выпущенных, но не оплаченных по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 2023 г. отсутствовало, по состоянию на 31 декабря 2022г. составило 100 000 шт.

Изменения в уставном капитале

ОАО «РЖД» на основании распоряжения Правительства Российской Федерации от 22 апреля 2024 г. № 1008-р реализует мероприятия по реорганизации (далее - Реорганизация) АО «РЖД Управление активами» в форме присоединения к нему АО «ОТЛК», АО «ОТЛК Финансы», АО «Люблинский ЛМЗ» и АО «РТА» (далее - Присоединяемые общества)
В результате Реорганизации акции Присоединенных обществ были конвертированы в дополнительные акции АО «РЖД Управление активами».
По итогам Реорганизации размер уставного капитала АО «РЖД Управление активами» увеличен на 11 039 264 000 (одиннадцать миллиардов тридцать девять миллионов двести шестьдесят четыре тысячи) рублей и составил 13 788 551 000 (тринадцать миллиардов семьсот восемьдесят восемь миллионов пятьсот пятьдесят одна тысяча) рублей и будет разделен на 13 788 551 (тринадцать миллионов семьсот восемьдесят восемь тысяч пятьсот пятьдесят одну) обыкновенную акцию номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая.

В январе 2023 года произошло размещение обыкновенных акций Общества номиналом 1 000 руб. каждая в количестве 2 749 287 штук. Сумма уставного капитала при этом осталась неизменной.
В апреле 2022 года произошло размещение 94 302 дополнительно выпущенных обыкновенных акций Общества номиналом 29 000 руб. каждая (рег. номер: 1-01-08714-A-001D).

В составе Добавочного капитала Общество отражает взносы в имущество от акционера. В 2024, 2023 и 2022 году операций по взносу в имущество не было. В 2021 году Общество получило от акционера взнос в имущество на общую сумму 101 500 тыс. руб. на произведение дополнительного взноса в уставный капитал KALIMANTAN RAIL PTE.LTD.
В рамках реорганизации в добачном капитале отражено превышение полученное при конвертации акций стоимости чистых активов правоприемника над величиной уставного капитала бухгалтерскогно баланса првоприемника из присоединенных организаций в размере стимости чистых активов с подразделением на уставный капитал и добавочный капитал.

10. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства по состоянию на 31 декабря включали:

Кредитор	№ Договора	Дата договора	Дата окончания договора	Остаток задолженности на 31 декабря 2024 г.	Остаток задолженности на 31 декабря 2023 г.	Остаток задолженности на 31 декабря 2022 г.
АО «ОТЛК» (А)	1-71-9/19	27 июня 2019 г.	31 декабря 2025 г.	-	3 395 000	3 395 000
АО «ОТЛК ФИНАНСЫ» (Б)	21/09-2020	21 сентября 2020 г.	31 декабря 2025 г.	-	300 000	300 000

БЛЭК СИ ФЕРРИС ШИППИНГ ЛИМИТЕД (В)	2022/10-003	12 октября 2022 г.	12 октября 2027 г.	16 325	17 686	19 564
Итого				**16 325**	**3 712 686**	**3 714 564**

(А) 27 июня 2019 г. между Обществом и АО «ОТЛК» был заключен договор целевого денежного займа № 1-71-9/19 от 27 июня 2019 г., согласно которого Обществу был предоставлен целевой денежный займ на сумму 3 395 000 тыс. руб. для финансирования оплаты 6 000 000 обыкновенных именных акций ОА «ФК «Локомотив» (90,9077% уставного капитала). Срок возврата займа установлен 31 декабря 2025 г. Заем является беспроцентным. При реорганизации АО «РЖД Управление активами» был передан заем АО «ОТЛК», права требования были погашены ввиду совпадения должника и кредитора в одном лице.

(Б) 21 сентября 2020 г. между Обществом и АО «ОТЛК Финансы» был заключен договор целевого денежного займа № 21/19-2020 от 21 сентября 2020 г., согласно которого Обществу был предоставлен целевой денежный займ на сумму 300 000 тыс. руб. для приобретения 600 000 обыкновенных именных акций ОА «ФК «Локомотив» (9,0907714% уставного капитала). Срок возврата займа установлен 31 декабря 2025 г. Заем является беспроцентным. При реорганизации АО «РЖД Управление активами» был передан заем АО «ОТЛК Финансы», права требования были погашены ввиду совпадения должника и кредитора в одном лице.

(В) 12 октября 2022 г. между Обществом и БЛЭК СИ ФЕРРИС ШИППИНГ ЛИМИТЕД был заключен договор денежного займа № 2022/10-003 от 12 октября 2022 г., согласно которого Обществу был предоставлен денежный займ на сумму 19 564 тыс. руб. Срок возврата займа установлен 12 октября 2027 г. Заем является беспроцентным.

11. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Ниже представлено движение по оценочным обязательствам:

Оценочные обязательства	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано	Остаток на конец года
2024 год					
Неиспользованные отпуска	**15 435**	**20 310**	**(14 563)**	(1 371)	**19 811**
Размер оценочного обязательства	12 660	16 560	(13 030)	-	16 190
Размер страховых взносов с оценочного обязательства	2 775	3 750	(1 533)	(1 371)	3 621
Вознаграждение работников	**21 345**	**37 183**	**(21 345)**	-	**37 183**
Размер оценочного обязательства	17 209	30 112	(17 208)	-	30 112
Размер страховых взносов с оценочного обязательства	4 136	7 071	(4 137)	-	7 071
Всего по 2024	**36 780**	**57 493**	**(37 279)**	-	**56 994**
2023 год					
Неиспользованные отпуска	**10 986**	**16 356**	**(11 907)**	-	**15 435**
Размер оценочного обязательства	9 036	13 352	(9 728)	-	12 660

Оценочные обязательства	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано	Остаток на конец года
Размер страховых взносов с оценочного обязательства	1 950	3 004	(2 179)	-	2 775
Вознаграждение работников	**22 745**	**21 345**	**(19 608)**	**(3 137)**	**21 345**
Размер оценочного обязательства	17 469	17 209	(16 759)	(711)	17 209
Размер страховых взносов с оценочного обязательства	5 276	4 136	(2 849)	(2 426)	4 136
Всего по 2023	**33 731**	**37 702**	**(31 515)**	**(3 137)**	**36 780**

Оценочное обязательство на предстоящую оплату отпусков работникам

Оценочное обязательство создается в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2024 г. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31 декабря 2024 г. будет использован в первой половине 2025 года. Фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Оценочное обязательство по вознаграждениям (премиям) работникам

Оценочное обязательство создается в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом вознаграждений (премий) работников, относящихся к результатам деятельности за 2024 год. Ожидается, что остаток оценочного обязательства на 31 декабря 2024 г. будет использован в первой половине 2025 года. Фактический расход по выплате вознаграждений (премий) не превысит сумму оценочного обязательства, отраженную в бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Иные оценочные обязательства по состоянию на конец отчетного года не формировались.

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наличие и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме. В обороты не включена кредиторская задолженность, образовавшаяся и погашенная в одном отчетном периоде.

Кредиторская задолженность по начисленным, но не оплаченным процентам, по состоянию на 31 декабря 2024 г. отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2024, 2023 и 2022 гг. Общество не имело просроченных обязательств по страховым взносам, налогам и сборам.

13. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ ОБЩЕСТВА

Информация о выручке (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей) (п. 3 ПБУ 9/99), себестоимости проданных товаров, продукции, работ, услуг, а также коммерческих и управленческих расходах представлена ниже (ПБУ10/99):

Выручка по обычным видам деятельности	За 2024 год	За 2023 год
Участие в уставных капиталах других организаций	57 424	215 183
Предоставление услуг по исполнению полномочий единоличного исполнительного органа	28 749	31 254
Прочие виды деятельности	88 884	19 399
Итого	**175 057**	**265 836**

В течение отчетного года Общество не осуществляло реализацию товаров, работ, услуг, оплата которых по договору предусматривала исполнение обязательств контрагентов не денежными средствами.

Информация о себестоимости произведенных и реализованных в отчетном периоде товаров (работ, услуг) в разрезе элементов затрат представлена в Таблице 6 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах в табличной форме.

В течение отчетного года Общество осуществляло реализацию товаров, работ, услуг только на внутреннем рынке.

Основные расходы

Основные расходы Общества: себестоимость и управленческие расходы – представлены следующими статьями:

Наименование статьи	За 2024 год	За 2023 год
Материальные затраты	4 229	2 293
Расходы на оплату труда	259 524	186 413
Отчисления на социальные нужды	58 966	43 524
Амортизация	2 647	1 969
Прочие затраты, в т.ч.:	80 784	39 550
Аренда офисных помещений	11 564	10 672
Информационные услуги	8 731	3 736
Программное обеспечение	3 107	1 678
Консультационные, юридические, аудиторские услуги	10 968	6 600
Прочие затраты	46 414	16 864
Итого	**406 151**	**273 749**

Коммерческие расходы за 2024 год у Общества отсутствуют.

Проценты к получению

Проценты к получению представляют собой начисленные проценты по договорам займа:

Проценты к получению	За 2024 год	За 2023 год
ООО «РЖД-Технологии» по договору займа № 2 от 25.09.2018	6 221	15 366
ООО «РЖД-Технологии» по договору займа № 03/з-06-2019 от 04.06.2019	1 654	-
Kalimantan Rail Pte.Ltd по договору уступки права требования (цессия) № б/н от 11.12.2019 (Займ №1)	14 291	-
Kalimantan Rail Pte.Ltd по договору уступки права требования (цессия) № б/н от 11.12.2019 (Займ №2)	39 954	-
АО «ЖСИ» по договору займа 121/ЖДИ от 20.06.2019	1 300	-
АО «ЗСТ» по договору займа 9 от 24.10.2019	1 332	-

АО «ЗСТ» по договору займа 1-71-2/19 от 14.02.2019	1 357	-
ОАО «РЖД» по договору займа 18-11/19 от 18.11.2019	366 528	67 734
АБСОЛЮТ БАНК (ПАО) АКБ по договору 153355 от 30.12.2020	15 599	5 297

14. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В течение 2024 и 2023 годов были произведены и понесены следующие прочие доходы и расходы:

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
Прочие доходы	**325 052**	176 973
в том числе:		
Доходы от продажи акций, долей	118 553	167 846
Курсовые разницы	117 198	-
Восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	87 924	5 989
Оценочные обязательства по премированию работников	1 371	3 138
Прочие доходы	6	1

Наименование показателя	За 2024 год	За 2023 год
Прочие расходы	**339 732**	**274 415**
в том числе:		
Курсовые разницы	67 925	-
Создание резерва под обесценение финансовых вложений	16 939	113 608
Прочие расходы, не принимаемые НУ	334	120
Прочие расходы	10 325	7 847
Резервы по сомнительным долгам	107 506	-
Расходы на услуги банка	41	39
Расходы от продажи доли в УК	136 659	152 784
Списание НДС на прочие расходы	3	18
Прочие	-	-

15. РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Текущая ставка по налогу на прибыль составила 20%. Ниже представлена информация о движении признанных отложенных налогов в 2022, 2023 и 2024 гг.:

Источник возникновения (погашения) временных разниц	На 31 декабря 2022 г.	Начислено/ (восстановлено)	На 31 декабря 2023 г.	Начислено/ (восстановлено)	На 31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Финансовые вложения	38 985	21 524	60 509	34 926	95 435
Оценочные обязательства и резервы	6 746	610	7 356	6 893	14 249
Убыток текущего периода	19 519	14 747	34 266	45 673	79 939
Прочие	249	-	249	21074	21 323
Отложенные налоговые активы	65 499	36 881	102 380	108 566	210 946
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства	(224)	31	(193)	(48)	(241)
Финансовые вложения	(430 057)	7 866	(422 191)	(105 324)	(527 515)
Нематериальные активы	-	-	-	(85)	(85)

Взаимосвязь между расходом (доходом) по налогу на прибыль и показателем прибыли (убытка) до налогообложения приведена в таблице ниже:

Наименование показателя	За 2023 год	За 2022 год
Прибыль (убыток) до налогообложения по данным бухгалтерского учета	202 461	(16 958)
Ставка налога на прибыль, %	20%	20%
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	(40 492)	(3 392)
Постоянный налоговый доход (расход)	**(11 510)**	**(41 386)**
Доход (расход) по налогу на прибыль	**(30 585)**	**36 912**

16. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая прибыль/(убыток) признается равной чистой прибыли/(убытка). У Общества нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций (поскольку Общество не выпускало ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, и не заключало договоры на продажу собственных обыкновенных акций по цене ниже их рыночной стоимости); соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2024 год	2023 год
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении	13 788 551	2 749 287
Прибыль (убыток) за год, приходящиеся на акционеров материнской компании	**160 367**	**19 953**
Базовая прибыль (убыток) на акцию, в руб.	**0,012**	**0,007**

17. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с юридическими и физическими лицами, которые являются связанными сторонами.

АО «РЖД Управление активами» входит в группу компаний под контролем ОАО «РЖД». ОАО «РЖД» владеет 99,998% акций АО «РЖД Управление активами».

Компании, входящие в группу ОАО «РЖД» и АО «РЖД Управление активами», являются связанными сторонами.

Полная информация о лицах входящих в группу ОАО «РЖД» раскрыта на информационном ресурсе: https://company.rzd.ru/ru/9349/page/105553?type_id=6.

Для целей настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ПБУ 11/2008 *«Информация о связанных сторонах»* были выделены следующие операции со связанными сторонами:

2023 год

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %	Основание в силу, которого стороны являются связанными (характер взаимоотношений)*	Содержание операции**	Сумма операции за 2023 г.	Величина дебиторской/кредиторской задолженности на 31.12.2023	Величина дебиторской/кредиторской задолженностна 31.12.2022	Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям, а также о форме расчетов
Операционные							
ОАО «РЖД»	-	Б	Аренда (в т.ч. коммунальные платежи), услуги содержания помещений, связи, корпоративные услуги и казначейский контроль	(1 891)	(2 412)	(521)	Ежегодно – корп. услуги Ежемесячно – остальные
АО «ОЦВ»	43,43	А	-	437	437	-	Дивиденды
АО «ДЦВ» (г.Воронеж)	49	А	-	261	-	-	Дивиденды
АО «ДЦВ ЗАП. СИБ. Ж.Д.»	49	А	-	220	-	-	Дивиденды
АО «ДЦВ КРАСНОЯРСКОЙ Ж.Д.»	49	А	-	8 236	-	-	Дивиденды
ООО «ИНТЕСМО»	25	А	-	46 438	-	-	Дивиденды
ЗАО «РАСКОМ»	46	А	-	158 040	-	173 292	Дивиденды
АО «ДЦВ» (г.Саратов)	25	А	-	199	-	-	Дивиденды
АО «РЖД Логистика»	0,01	Б	-	1	-	-	Дивиденды
АО «ИЭРТ»	0,01	Б	-	1	-	-	Дивиденды
ООО «РЖД-ТехСервис»	0,1	Б	-	34	-	-	Дивиденды
АО «РЖД БИЗНЕС АКТИВ - ЗАБАЙКАЛЬСК»	0,003	Б	Приобретение акций	1	-	-	Приобретение акции
АО «ОТЛК»	0,000017	Б	Приобретение акций	1	-	-	Приобретение акции
АО «РЖД Логистика»	0,01	Б	Приобретение акций	1	-	-	Приобретение акции
АО «Издательский дом «Гудок»	0,000301	Б	Приобретение материалов	14	(1)	(1)	Ежемесячно
АО «НИИАС»		Б	Информационные услуги	179	-	-	Ежеквартально
ООО «ОЦРВ»		Б	Информационные услуги	600	-	-	Ежеквартально
ООО «РЖД-ТехСервис»	0,1	Б	Услуги по обслуживанию и ремонту IT-инфрасруктуры	310	(56)	-	Ежеквартально
АО «РТА»	48,99	А	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	2 870	861	812	Ежеквартально

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %	Основание в силу, которого стороны являются связанными (характер взаимоотношений)*	Содержание операции**	Сумма операции за 2023 г.	Величина дебиторской/кредиторской задолженности на 31.12.2023	Величина дебиторской/кредиторской задолженностна 31.12.2022	Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям, а также о форме расчетов
АО «ОТЛК Логистика»		Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	2 943	883	833	Ежеквартально
АО «Люблинский ЛМЗ»		Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	2 943	883	833	Ежеквартально
АО «ОТЛК Финансы»	0,000026	Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	2 881	864	815	Ежеквартально
АО «ОТЛК»	0,000017	Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	2 959	888	837	Ежеквартально
АО «Желдорипотека»		Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	15 265	13 738	4 579	Ежеквартально
Финансовая							
ОАО «РЖД»	-	Б	Займ + проценты начисленные	352 327	1 001 318	648 991	Краткосрочный займ (кэш-пуллинг)
ООО «РЖД-Технологии»	100	Договор займа № 2 от 25.09.2018	Займ + проценты начисленные	(92 314)	263 997	356 311	Заем выданный в сумме 264 300 тыс. руб и начисленные проценты по ставке 4,25%
АО «ОТЛК Финансы»	0,000026	Договор целевого денежного займа № 21/09-2020 от 21.09.2020г.	Займ	-	(300 000)	(300 000)	Заем полученный в сумме 300 000 тыс. руб. с процентной ставкой 0%
АО «ОТЛК»	0,000017	Договор №1-71-9/19 от 27.06.2019	Займ	-	(3 395 000)	(3 395 000)	Заем полученный в сумме 3 395 000 тыс. руб. с процентной ставкой 0%
БЛЭК СИ ФЕРРИС ШИППИНГ ЛИМИТЕД		Договор №2022/10-003 от 12.10.2022	Займ	1 878	(17 686)	(19 564)	Заем полученный в сумме 19 564 тыс. руб. с процентной ставкой 0%

2024 год

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %	Основание в силу, которого стороны являются связанными (характер взаимоотношений)*	Содержание операции**	Сумма операции за 2024 г.	Величина дебиторской/кредиторской задолженности на 31.12.2024	Величина дебиторской/кредиторской задолженности на 31.12.2023	Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям, а также о форме расчетов
Операционные							
ОАО «РЖД»	-	Б	Аренда (в т.ч. коммунальные платежи), услуги содержания помещений, связи, корпоративные услуги и казначейский контроль Разработка моделей управления отдельными видами имущества	(3 866) 88 884	(2 674) 24 636	(2 412) -	Ежегодно – корп. услуги Ежемесячно – остальные
АО «РЖД Логистика»	0,000798	Б	-	1	-	-	Дивиденды
АО «ЦТПС Автоматизация»	51	А	-	5 269	-	-	Дивиденды
АО «Издательский дом «Гудок»	0,000301	Б	Приобретение материалов	211	2	(1)	Ежемесячно
АО «ИЭРТ»	0,000563	Б	Консультационные услуги -	(25 000) 1	- -	- -	Единоразово Дивиденды
АО «Компания Трансгелеком»	-	Б	Информационные услуги	(1 663)	(625)	-	Ежеквартально
АО «НИИАС»		Б	Информационные услуги	(163)			Ежеквартально
ООО «ОЦРВ»		Б	Информационные услуги	(62)			Ежеквартально
ООО «РЖД-ТехСервис»	0,1	Б	Услуги по обслуживанию и ремонту IT-инфрасруктуры -	(53) 107	(7) -	(56) -	Ежеквартально Дивиденды
АО «ОТЛК Логистика»	0,00002	Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	3 076	923	883	Ежеквартально
АО «Торговый дом РЖД»	49,87	А	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	382	458	-	Ежеквартально
АО «ЖСИ»		Б	Оказание услуг Управляющей организации по передаче полномочий ЕИО	15 265	32 056	13 738	Ежеквартально
Финансовая							
ОАО «РЖД»	-	Б	Займ + проценты начисленные	366 528	30 048	1 001 318	Краткосрочный займ (кэш-пуллинг)

Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Доля участия Общества в уставном капитале связанной стороны, %	Основание в силу, которого стороны являются связанными (характер взаимоотношений)*	Содержание операции**	Сумма операции за 2024 г.	Величина дебиторской/кредиторской задолженности на 31.12.2024	Величина дебиторской/кредиторской задолженности на 31.12.2023	Условия и сроки осуществления (завершения) расчетов по операциям, а также о форме расчетов
ООО «РЖД-Технологии»	0,01	Договор займа № 2 от 25.09.2018	Займы и проценты начисленные	7 875	248 368	263 997	Заем, выданный в сумме 264 300 тыс. руб и начисленные проценты + Заем, выданный в сумме 155,2 млн руб. и начисленные проценты
Kalimantan Rail Pte.Ltd	100	Договор уступки права требования б/н от 11.12.2019	Займы и проценты начисленные	130 518	3 720 731	-	Заем, выданный в сумме 2 556 211 тыс. руб и начисленные проценты
АО «ЖСИ»		Договор № 121/ЖДИ от 20.06.2019	Займ	1 300	176 752	-	Заем. выданный в сумме 130 000 тыс. руб. и начисленные проценты
АО «ЗарубежСтройТехнологии»		Договор №1-71-2/19 от 14.02.2019 Договор № 9 от 24.10.2019	Займ	1 357 1 332	101 357 101 332	- -	Заем, выданный в сумме 100 000 тыс. руб. и начисленные проценты Заем, выданный в сумме 100 000 тыс. руб. и начисленные проценты
БЛЭК СИ ФЕРРИС ШИППИНГ ЛИМИТЕД		Договор №2022/10-003 от 12.10.2022	Займ	1 360	(16 325)	(17 686)	Заем, полученный в сумме 19 564 тыс. руб.

А Юридическое лицо, в котором акционерное общество имеет право распоряжаться более чем 20 процентами долей уставного капитала.

Б Лицо, принадлежащее к той группе лиц, к которой принадлежит акционерное общество.

Вознаграждение основному управленческому персоналу за отчетный период

В течение 2023 и 2024 годов Общество выплатило следующие вознаграждения основному управленческому персоналу (представленными Генеральным директором и членами Совета директоров) в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

Вид вознаграждения	2023	2024
Краткосрочные вознаграждения, тыс. руб.	20 358	21 783,6

18. РИСКИ, ПРИСУЩИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Факторы, влияющие на финансовое состояние Общества

Условия ведения деятельности Общества

В отчетном периоде на деятельность Общества оказывали и продолжают оказывать влияние комплекс факторов экономического и иного характера, в том числе геополитическая обстановка, ограничения, введенные в отношении Российской Федерации и ее экономических субъектов отдельными государствами и их объединениями, меры, принимаемые в Российской Федерации в ответ на внешнее санкционное давление, ограничения, связанные с коронавирусной инфекцией.

Стабильность российской экономики во многом зависит от хода экономических реформ, развития правовой, налоговой, административной инфраструктуры, а также от эффективности предпринимаемых Правительством Российской Федерации мер в сфере финансов и денежно-кредитной политики. В настоящее время политическая ситуация в стране является относительно стабильной. В то же время российская экономика продолжает находиться в состоянии рецессии. Российская экономика подвержена влиянию колебаний в мировой экономике, и в настоящее время - риску продолжающегося негативного влияния политического и экономического кризиса, что связано с сохранением экономических санкций со стороны мирового сообщества, введенных в отношении Российской Федерации. Под влиянием геополитического кризиса (в том числе на отношения России и Запада), а также несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, сохраняется неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Общества и его контрагентов, что в целом не должно оказать существенного влияния на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества с учетом специфики его деятельности.

Нестабильность на рынках капитала может привести к существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в России. Продолжающаяся нестабильность цен на нефть, что ведет к сохранению/потенциальному ужесточению санкций к России со стороны Запада, может и дальше провоцировать ослабление рубля и рост инфляции, на что ЦБ будет реагировать ужесточением монетарной политики. Также в настоящий момент (из-за формирования отрицательных ожиданий в связи с вовлеченностью страны в политическую ситуацию, в том числе - продолжающимися экономическими санкциями Запада, введенными в отношении Российской Федерации) весьма вероятен риск нарастания кризисных явлений в потребительском спросе. В целом Общество не может оказать существенного влияния на экономическую ситуацию в стране. Однако в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране или регионе Российской Федерации, в котором Общество осуществляет свою деятельность, Общество предпримет все меры по снижению отрицательных последствий на финансовое положение и финансовые

результаты деятельности Компании. Распространение коронавируса (COVID-19) в 2020-2022гг. и введение ограничительных мер со стороны руководства РФ в целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения на территории РФ не оказало существенного влияния на деятельность компании. Общество подтверждает, что выявленные события, за отчетный период не способны оказать влияние на восприятие информации заинтересованными пользователями отчетности Общества за 2023 год.

Руководством Общества на постоянной основе проводится анализ потенциального влияния вышеуказанных факторов на текущую деятельность и финансовые показатели:

–волатильность на рынках капитала, товарных и валютных рынках существенно не повлияла на финансовое положение и результаты деятельности Общества;

–существенного снижения доходов Общества не наблюдается;

–существенного обесценения финансовых активов и обязательств не произошло;

–существенного влияния на деятельность Общества от прекращения работы зарубежных IT-продуктов в условиях санкций не произошло.

Руководство Общества произвело оценку способности организации продолжать свою деятельность в обозримом будущем, приняв во внимание всю доступную информацию о будущем, срок которого составляет не меньше двенадцати месяцев после окончания отчётного периода. По оценке руководства, у Общества отсутствует существенная неопределённость в отношении событий или условий, которые могут вызвать значительные сомнения в способности организации продолжить свою деятельность в обозримом будущем. Годовая бухгалтерская отчетность Общества составлена исходя из допущения непрерывности деятельности.

Руководство Общества следит за развитием экономической ситуации и предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Общества. Тем не менее, будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Ввиду того что деятельность Общества не связана с грузовыми и пассажирским перевозками, а также самостоятельно не осуществляет международную деятельность, на Общество не оказывают прямого воздействия санкционные ограничения, наложенные третьими странами в отношении материнской компании ОАО «РЖД».

В части управления финансовыми рисками Общество руководствуется политикой управления финансовыми рисками, утвержденной распоряжением ОАО «РЖД» от 01.10.2018 N 2174/р. Общество на периодической (не реже раза в квартал) основе осуществляет мониторинг рисков и при необходимости разрабатывает мероприятия, направленные на минимизацию вероятности их реализации и нивелирование негативных последствий на деятельность Общества

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2023 году налоговые органы в России применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Дальнейшее развитие получила концепция бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности и постоянного представительства.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции

российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Реализовано законодательство о международном автоматического обмене информацией и документацией по международным группам компаний («МГК»), предусматривающее подготовку документации по МГК в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень сделок, контролируемых для целей трансфертного ценообразования, преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных

сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, установлено в размере 60 млн руб. Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли[1] (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 60 млн руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

В ноябре 2020 года были приняты изменения в статью 269 НК РФ, согласно которым расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2020 г. по 31 декабря 2022 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями радела V.1 НК РФ.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами («НМА»), в частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите, использованию НМА («DEMPE»), а также контролю за выполнением этих функций; (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 миллиардов рублей и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб.

В феврале 2021 года были приняты изменения в НК РФ, согласно которым усовершенствован процесс заключения соглашений о ценообразовании («СОЦ»), закреплена возможность налогоплательщикам, совершившим внешнеторговую сделку и обратившимся за СОЦ с участием зарубежных налоговых органов, закрепить в рамках СОЦ использование метода трансфертного ценообразования, предусмотренного налоговым законодательством

[1] Национальная документация обязательна для подготовки для трансграничных сделок, совершенных с 2018 года.

иностранного государства; закреплены более четкие сроки на различных этапах СОЦ; введен запрет на назначение проверок цен по сделкам в отношении которых подано заявление о заключении СОЦ и др.

Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Обществом ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Существующие условные активы и обязательства Общества

28 декабря 2023 г. АО «РЖД Управление активами» были оформлены оферты, приводящие к обязательству по выкупу акций Обществом, в случае предъявления оферты держателем, на приобретение 481 495 385 акций ПАО «НМТП», согласно которым цена за 1 акцию ПАО «НМТП» составляет 9,10 рубля, срок действия оферт закончился 15 февраля 2024 г. (включительно). Оферты не продлялись.

Существующие и потенциальные иски против Общества

Общество участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. По состоянию на конец отчетного периода. По мнению руководства Общества, в настоящее время отсутствуют претензии или иски к Обществу, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность или финансовое положение Общества:

Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. не был создан руководством ввиду отсутствия оснований.

Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. Общество не выдавало обеспечений третьим лицам по собственным обязательствам Общества, Общество не выдавало обеспечений третьим лицам по обязательствам других организаций, Обществом не выпускались и не выдавались собственные векселя, по которым встречные обязательства контрагента не исполнены.

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2024 г., 31 декабря 2023 г., 31 декабря 2022 г. Общество не получало обеспечений в форме поручительства третьих лиц перед Обществом. Общество не получало обеспечений в форме залога имущества третьих лиц перед Обществом.

19. РЕОРГАНИЗАЦИЯ

На основании Директивы Правительства Российской Федерации № ДГ-П13-13616, полученной 7 мая 2024 г., и договора о присоединении № 2024/07-007 от 09 июля 2024 года к АО «РЖД Управление активами» присоединены четыре общества:

- АО «Люблинский литейно-механический завод»;
- АО «Объединенная транспортно-логистическая компания»;
- АО «ОТЛК Финансы»;
- АО «РейлТрансАвто».

В Единый государственный реестр юридических лиц 28.10.2024 внесена запись о прекращении деятельности вышеперчисленных обществ путем реорганизации в форме присоединения их к АО «РЖД Управление активами».

Передаточный акт по каждой из присоединяемых компаний был составлен 27.10.2024.

В результате реорганизации произошли следующие изменения в следующих показателях баланса:

1) в составе активов:
   - краткосрочные займы выданные увеличились на общую сумму 3 041 445 тыс. руб. (без учета входящего обесценения 2 886 211 тыс. руб.);
   - денежные эквиваленты увеличились на 7 398 697 тыс. руб. (путем размещения свободных денежных средств присоединенных обществ в кэш-пулинг ОАО «РЖД»);
2) в составе пассивов:
   - уставный капитал увеличился на 11 039 264 тыс. руб.;
   - добавочный капитал увеличился на 695 805 тыс. руб.;
   - резервный капитал без изменений;
   - нераспределенная прибыль уменьшилась на 7 987 381 тыс. руб. (присоединение накопленных убытков прошлых лет);
   - долгосрочные займы полученные уменьшились на 3 695 000 тыс. руб. (прекращение задолженности в результате присоединения кредитора к должнику);

- задолженность перед бюджетом по уплате налогов выросла на 20 408 тыс. руб.

20. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.

В январе 2025 года был получен задаток по аукционам на право заключение договора купли-продажи обыкновенных акций по компаниям: АО "ДЦВ Калининградской ж. д." в размере 4 900,00 руб. (номер извещения COM18122400037), АО "ЦЕНТР ВНЕДРЕНИЯ МЖД" в размере 4 900,00 руб. (номер извещения COM18122400032). Данное событие не оказало влияния на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества.

Иные события после отчетной даты, которые оказали или могли оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности за отчетный год, отсутствуют

21. ИСПРАВЛЕНИЯ, ВНЕСЕННЫЕ В ФОРМЫ ОТЧЕТНОСТИ

В 2024 году займы, предоставленные ООО «РЖД Технологии» (договор от 25 сентября 2018 г.), были реклассифицированы из состава долгосрочные финансовых вложений в краткосрочных финансовые вложения на 31.12.2024 г. в связи с продлением срока действия договора до 31 декабря 2025 г. (дополнительное соглашение от 29 декабря 2022 г. № 3).
В 2023 году займы, предоставленные ООО «РЖД Технологии» (договор от 25 сентября 2018 г.), были реклассифицированы из состава краткосрочных финансовых вложений в долгосрочные финансовые вложения на 31.12.2022 г. в связи с продлением срока действия договора до 31 декабря 2025 г. (дополнительное соглашение от 29 декабря 2022 г. № 3).

22. ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОМОЩЬ

Государственную помощь Общество не получает, бюджетные кредиты отсутствуют

23. ВЫПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ, ПРИНЯТЫХ ПО ИТОГАМ РАССМОТРЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЙ ГОД

По итогам рассмотрения бухгалтерской (финансовой) отчетности общества за 2024 год, Общество приняло решение выплату дивидендов по итогам года не производить, полученную прибыль оставить в распоряжении Общества и направить на его развитие; резервные фонды не создавать

Генеральный директор **Е.А. Андриянов**

7 февраля 2025 г.