Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЖД-Инвест»
(Совместно с Первой инфраструктурной компанией)»

ПОЯСНЕНИЯ

К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2025 ГОД

1. Общие сведения

1.1 Сведения об Обществе

Акционерное общество «Инвестиционная компания «РЖД-Инвест» (Совместно с Первой инфраструктурной компанией)» (сокращенное наименование: АО «ИК «РЖД-Инвест») (далее – Общество) зарегистрировано 15.06.2018г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве.

ОГРН 1187746570692
ИНН 9705119555
КПП 770901001

Участниками Общества являются:
Акционерное общество «РЖД-инфраструктурные проекты» - учредитель, доля собственности 50,000001%;
Общество с ограниченной ответственностью «Управление инфраструктурными активами» (до 05.05.2022 ООО «Первая инфраструктурная компания – Сервис активов») - учредитель, доля собственности 49,999999%.

Основной вид деятельности: Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Генеральный директор: Григорович Иван Иванович.
Главный бухгалтер: Крамская Наталья Борисовна.

Среднесписочная численность сотрудников Общества составила:
- на 31.12.2025 – 13 человек;
- на 31.12.2024 – 17 человек;
- на 31.12.2023 - 21 человек.

Общество зарегистрировано по адресу: Юридический адрес: 109004, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Таганский, ул. Николоямская, д.40, стр. 1.

Филиалы и обособленные подразделения Обществом в отчетном периоде не создавались.

1.2 Контактная информация

Юридический адрес: 109004, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Таганский, ул. Николоямская, д.40, стр. 1.

Почтовый адрес: Юридический адрес: 109004, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Таганский, ул. Николоямская, д.40, стр. 1.

Телефон: (495)222-26-23

E-mail: Hello@rzd-invest.ru

1.3 Сведения об Уставном капитале

Уставный капитал Общества на 31.12.2025 составляет 200 000 тыс. руб.

Уставный капитал Общества оплачен полностью.

1.4 Лица, входящие в состав органов управления

Органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

1.5 Сведения о ревизионной комиссии

В Обществе в 2025 году действовала ревизионная комиссия в следующем составе:

- Найда Глеб Игоревич ;
- Воробьев Александр Викторович.

1.6 Структура собственности

Наименование	Иерархия	Доля прямого владения *, %	Доля косвенного владения, %
АО «РЖД-инфраструктурные проекты»	1	50.00%	—
АО «РЖД Управление активами»	1.1	100.00%	50.00%
ОАО «РЖД»	1.1.1	99.80%	49,90%
АНО «Центр организационного обеспечения структурной реформы на железнодорожном транспорте»	1.1.2	0,2%	0,10%
ООО «Управление инфраструктурными активами»	2	50.00%	—
Еганян Альберт Суренович	2.1	75.00%	37.50%

Ситников Александр Александрович	2.2	25.00%	12.50%

Бенефициаром со стороны акционера ООО «Управление инфраструктурными активами» является Еганян А.С.

2. Раскрытие применяемых способов ведения учета и отдельных показателей отчетности

Бухгалтерская отчетность сформирована в соответствии с Учетной политикой Общества на 2024 год, утвержденной приказом от 28.12.2024 №329, Федеральным законом от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.1998 №34н, Федеральным стандартом «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» 4/2023, утвержденным приказом Минфина РФ от 04.10.23 №157н и другими нормативными актами.

Бухгалтерский учет в Обществе ведется автоматизировано с применением программного комплекса 1С: Предприятие (версия 8.3).

2.1 Основные средства

Формирование в бухгалтерском учете информации об основных средствах производится в соответствии с требованиями, установленными ФСБУ 6/2020 «Основные средства»).

Методом начисления амортизации объектов основных средств является линейный метод, в соответствии с которым стоимость основных средств погашается путем начисления амортизации равномерно в течение всего срока полезного использования.

Сроки полезного использования определяются при вводе в эксплуатацию каждого объекта основных средств исходя из предполагаемого срока службы объекта. По истечению установленных сроков полезного использования и при условии дальнейшей эксплуатации объекта основных средств, срок полезного использования может быть пересмотрен и продлен.

При вводе в эксплуатацию устанавливаются следующие сроки полезного использования:

- офисное оборудование 36 месяцев;
- производственный и хозяйственный инвентарь 84 месяца.

Переоценка первоначальной стоимости основных средств в отчетном периоде Обществом не производилась.

Арендованные объекты основных средств отражаются в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды». Основные средства, арендуемые по долгосрочным договорам, и договорам, подлежащим пролонгации, отражаются в качестве права пользования активом на срок договора аренды и обязательства к погашению.

Общество 15.11.2025 расторгло договор аренды офисного помещения, который учитывался как право пользования активами в соответствии с нормами ФСБУ 25/2018.

По состоянию на 31.12.25 обязательство к погашению на срок действия договора аренды составило 1 416 тыс. руб., что является задолженностью по расторгнутому договору аренды.

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024
Обязательство к погашению	1 416	1 671
Остаточная стоимость права пользования активом	0	1 637

2.2 Нематериальные активы.

Формирование в бухгалтерском учете информации о нематериальных активах производится в соответствии с требованиями, установленными Федерального стандарта бухгалтерского учета «Нематериальные активы» ФСБУ 14/2022.

В качестве объектов нематериальных активов Общество учитывает:
- исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности сроком полезного использования более 12 месяцев;
- неисключительные права на лицензионное программное обеспечение сроком полезного использования более 12 месяцев.

Расходы, до 01.01.2024 относившиеся к расходам будущих периодов, продолжают включаться в расходы текущего периода постепенно, пропорционально сроку действия прав и отражаются в составе прочей дебиторской задолженности.

2.3 Вложения во внеоборотные активы

На счете 08.03 «Строительство объектов основных средств» Обществом учитываются затраты на проект «ЖД-Путепроводы». Данный проект представляет собой работы по строительству и эксплуатации автодорожных путепроводов. В настоящее время ведется разработка проектной документации. В составе расходов на проект учитываются расходы по заработной плате проектной группы и информационно-консультационные услуги. На 31.12.2025 на проекте «ЖД-Путепроводы» капитализировано 13 584 тыс.руб. в том числе:

(тыс. руб.)

Статья затрат	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Накопленные расходы	13 584	13 584	13 584
Резерв под обесценение	(13 584)	(13 584)	(13 584)
Итого	0	0	0

В связи с тем, что в 2022 году активные работы по проекту приостановлены и переведены в стадию согласования источников финансирования, в которой Общество принимает косвенное участие, капитализация затрат приостановлена.

По состоянию на 31.12.2025 по итогам теста на обесценение данного актива Обществом сохранен резерв на обесценение в размере 13 584 тыс. руб.

В бухгалтерской отчетности остаток незавершенного строительства отражен свернуто с резервом под обесценение данного актива.

2.4 Финансовые вложения

29 октября 2019г. Обществом произведен вклад в уставный капитал дочернего зависимого общества ООО «ЖД-Путепроводы» в размере 1 000 тыс. рублей.

Доля участия в Общества в уставном капитале ДЗО 100%. Данное финансовое вложение квалифицируется, как долгосрочное.

Резерв под обесценение финансовых вложений создан в размере снижения чистых активов ООО «ЖД-Путепроводы» и по состоянию на 31.122025 составляет 100%.

В бухгалтерской отчетности финансовые вложения показаны свернуто с резервом под их обесценение.

2.5 Материально-производственные запасы

Формирование в бухгалтерском учете информации о материально-производственных запасах производится в соответствии с требованиями, установленными Федеральным стандартом бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы».

Общество не применяет Федеральный стандарт ФСБУ 5/2019 «Запасы» в отношении запасов, используемых для управленческих нужд.

Первоначальное признание (принятие к учету) МПЗ осуществляется по фактической себестоимости. При отпуске МПЗ в производство или ином выбытии их оценка осуществляется по средней себестоимости.

В качестве материально-производственных запасов признаются активы Общества:

- используемые для хозяйственных и управленческих нужд Общества;
- хозяйственные принадлежности и инвентарь, которые при передаче в эксплуатацию, служат в течение периода, не превышающего 12 месяцев.

В связи с тем, что отсутствием остатка материально-производственных запасов на 31.12.2025 чистая стоимость продажи не определялась и резерв под обесценение запасов в отчетном периоде не создавался.

2.6 Затраты в незавершенном производстве

(тыс. руб.)

Проект	На 31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
НН-стройка (Проведение мероприятий, направленных на приведение в состояние безопасной эксплуатации объектов ж/д инфраструктуры, эксплуатируемых ЗФ ПАО ГМК «Норильский никель»)	18 891	66	

Приаргунск (Разработка технико-экономического обоснования создания железнодорожного пропуска через государственную границу РФ «Приаргунский»)			5 512
Итого	18 891	66	5 512
Резерв под обесценение остатков незавершенного производства			(5 512)
Итого с учетом резерва под обесценение	18 891	66	0

2.7 Дебиторская задолженность

(тыс. руб)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Авансы выданные	45	317	542
Задолженность покупателей заказчиков	13 056	60	16 669
Прочая дебиторская задолженность	31	463	473
В т.ч. неисключительные права на ПО и права доступа к онлайн сервисам, не относящиеся к НМА	*31*	*151*	*102*
Итого	13 132	840	17 684

Вся дебиторская задолженность соответствует условиям заключенных договоров.

В связи с началом применения ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы» с 01.01.2024 неисключительные права на использование программного обеспечения, права доступа к облачным и иным онлайн сервисам, не относящимся к нематериальным активам, отражаются в составе прочей дебиторской задолженности.

По состоянию на 31.12.2025 задолженность ООО «ЖД-Путепроводы» за услуги управления в размере 1 489 тыс. руб. признана сомнительной и в учете отражен соответствующий резерв по сомнительным долгам.

В бухгалтерской отчетности задолженность покупателей и заказчиков на 31.12.2025 отражена с учетом резерва по сомнительным долгам.

2.8 Денежные средства и эквиваленты денежных средств.

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

В составе денежных эквивалентов Обществом учитываются депозитные вклады, по которым срок даты вклада до даты погашения составляет не более 3 месяцев.

Состав денежных средств и денежных эквивалентов:

(тыс. руб.)

	31.12.2025	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Денежные средства на расчетных счетах	0	632	1 058
Средства на депозитных вкладах, размещенные сроком менее, чем на 3 месяца	0	12 000	62 200
Итого	0	12 632	63 258

Информация, связанная с использованием денежных средств:
Обществом в 2025 году производилось размещение свободных денежных средств в ПАО АКБ «Абсолют банк».

(тыс. руб.)

Размещено денежных средств	46 200
Возвращено денежных средств	58 200
Получен доход от размещения денежных средств	266

2.9 Расчеты по налогу на прибыль

В 2025 году Обществом получен налоговый убыток в размере 42 388 тыс. руб. Размер убытка по данным бухгалтерского учета составил 34 156 тыс. руб.

Учет расчетов по налогу на прибыль ведется балансовым методом с отражением постоянных и временных разниц.

Информация о постоянных и временных разницах формируется Обществом на основании первичных учетных документов. Постоянные и временные разницы отражаются в бухгалтерском учете обособленно. В аналитическом учете временные разницы учитываются по видам активов и обязательств, в оценке которых возникла временная разница.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства в бухгалтерской отчетности отражаются развернуто.

Величина отложенного налога на прибыль определяется на основании данных, сформированных в бухгалтерском учете.

(тыс. руб.)

Наименование показателя	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль до налогообложения по данным бухгалтерского учета	(44 190)	(33 457)
в том числе убытки прошлых лет		
Условный расход (условный доход) по налогу	**(11 048)**	**(4 929)**

на прибыль		
Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств, связанный с изменениями ставки налога на прибыль	-	11 494
Постоянный налоговый расход (доход) в том числе:	130	(3 275)
По не принятым для целей налогообложения расходам	130	(3 275)
Отложенные налоговые активы (ОНА)	**(10 831)**	**(15 049)**
Начислено в отчетном периоде, всего, в том числе:	11 309	25 735
По оценочным обязательствам (резервы на оплату отпусков, резерв на выплату вознаграждения по итогам работы за год)	*711*	*1 660*
По арендным обязательствам		*239*
По стоимости основных средств	*10 598*	*10*
По убытку		*22 865*
По остатку незавершенного производства		*961*
Погашено в отчетном периоде, всего, в том числе:	478	10 686
По оценочным обязательствам (резервы на оплату отпусков, резерв на выплату вознаграждения по итогам работы за год)		*3 448*
По основным средствам	*49*	
По арендным обязательствам	*429*	*86*
По остатку незавершенного производства		*1 384*
По убытку прошлых периодов		*16*
Отложенные налоговые обязательства (ОНО)	**(85)**	**(27)**
Начислено в отчетном периоде, всего, в том числе:	370	339
По стоимости основных средств		*223*
По остаткам незавершенного производства	*370*	*99*
По внеоборотным активам		*7*
По кредиторской задолженности		*10*
Погашено в отчетном периоде, всего, в том числе:	455	312
По стоимости основных средств	*444*	*96*
По остаткам незавершенного производства		*211*
По кредиторской задолженности	*11*	*5*
Отложенный налог на прибыль	**10 917**	**3 416**
Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств	**-**	**11 494**
Текущий налог на прибыль	***0***	***0***

2.10 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства возникают в связи с применением Обществом ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» балансовым методом с отражением постоянных и временных разниц.

Отложенные налоговые активы по состоянию на 31.12.25 составили 68 871 тыс. руб.

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024
Незавершенное производство (резерв под обесценение)	3 396	3 396
Основные средства (пересмотр срока полезного использования)	0	49
Оценочные обязательства и резервы	3 222	2 511
Арендные обязательства	0	429
Накопленный налоговый убыток	62 253	51 654
Итого	68 871	58 039

Отложенные налоговые активы, относящиеся к накопленному налоговому убытку, планируются к погашению в последующих налоговых периодах при получении прибыли и переносе убытков на будущее на основании статьи 283 Налогового кодекса РФ.

Отложенные налоговые обязательства по состоянию на 31.12.2025 составили 407 тыс. руб.

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024
Внеоборотные активы	36	35
Кредиторская задолженность (арендное обязательство)	0	11
Незавершенное производство	371	2
Основные средства (право пользования активом, амортизационная премия)	0	444
Итого	407	492

2.11 Уставный капитал

Величина уставного капитала Общества отражена по номинальной стоимости эмитированных акций Общества, зарегистрированных в учредительных документах, и соответствует величине, установленной Уставом Общества.

2.12 Резервный капитал

Резервный капитал Общества на 31.12.2025 составляет 2 688 тыс. руб.

2.13 Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность на 31.12.2025 составила 41 794 тыс. руб.

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	14 884	1 703	14 202
Задолженность по налогам, сборам и страховым взносам	9 352	10 418	23 816
в том числе:			
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	*2 444*	*8 687*	*17 938*
Задолженность по налогу на прибыль	*0*	*0*	*3 297*
Задолженность по НДФЛ	*3 384*		
Задолженность по страховым взносам	*3 524*	*1 731*	*2 581*
Задолженность перед персоналом по оплате труда	17 260	0	0
Расчеты с подотчетными лицами	298	2	0
Итого		12 123	38 018

По состоянию на 31.12.25 отражено обязательство по договору аренды офиса в размере: 1 416 тыс. руб. Данное обязательство является задолженностью по оплате аренды офиса по расторгнутому договору подлежит погашению в срок менее 12 месяцев.

2.14 Заемные средства

В течение 2025 года Обществом для пополнения оборотных средств и для покрытия кассовых разрывов были получены займы. Все полученные в 2025 году займы по условиям договоров квалифицируются, как краткосрочные краткосрочными. В то же время займы, полученные в 2024 году в размере 3 000 тыс. руб. и не возвращенные в течение 12 месяцев, переквалифицированы в долгосрочные.

(тыс. руб.)

Показатель	2025	2024 год	2023 год
Получено займов и кредитов	25 100	19 600	19 032
Проценты	3 785	791	993
Возвращено	0	(17 181)	(30 137)
Сальдо на отчетную дату	32 094	3 210	0

2.15 Оценочные обязательства

Общество создает оценочные обязательства следующие оценочные обязательства:

- в виде резерва предстоящих отпусков путем ежемесячной оценки возникших обязательств по оплате отпусков сотрудникам и страховых взносов, подлежащих оплате с сумм отпускных.
- в виде резерва на выплату вознаграждений сотрудникам по итогам работы за год и страховых взносов, подлежащих оплате с сумм вознаграждения.

Резерв предстоящих отпусков создается в бухгалтерском учете в отношении каждого сотрудника, исходя из сведений о количестве заработанных дней отпуска и среднего дневного заработка.

Резерв на выплату вознаграждений сотрудникам по итогам работы за год создается в бухгалтерском учете и рассчитывается с учетом показателей по выполнению прибыли по итогам года и не превышает без учета резерва на вознаграждение 30% от прибыли до налогообложения.

Резерв на выплату вознаграждений сотрудникам по итогам работы за год признается в бухгалтерской отчетности на конец года.

Сумма оценочных обязательств на 31.12.2025 составила 12 890 тыс. руб.

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Резерв предстоящих отпусков	12 890	10 045	7 824
Резерв на вознаграждение по итогам работы за год			13 671

2.16 Доходы и расходы

Формирование в бухгалтерском учете информации о доходах Общества производится в соответствии с требованиями, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» (ПБУ 9/99).

Доходами Общества от обычных видов деятельности является выручка, связанная с выполнением работ и оказанием услуг по видам деятельности, определенным Уставом Общества.

Датой признания выручки от оказания услуг (выполнения работ) является дата приемки результатов оказанных услуг (выполненных работ) и подписания акта приема-передачи.

Выручка Общества от оказания услуг за 2025 год без учета НДС составила 25 103 тыс. руб.

(тыс. руб)

Вид деятельности	**2025 год**	**2024 год**
Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления	25 103	85 217

Основная доля выручки за 2025 год приходится на Заполярный филиал ПАО «ГМК «Норильский Никель» - 91%, в 2024 году доля выручки приходящаяся на этого же контрагента составляла 94%.

В 2025 и 2024 году Общество не заключало доходных договоров с ОАО «РЖД» . Доля выручки ОАО «РЖД» в общем объеме в 2023 году составляла 14,5%, в 2022 году этот показатель составлял 40% от общего объема выручки (26 640 тыс. руб.), а в 2021 году - 78% (73 181 тыс. руб.).

Формирование в бухгалтерском учете информации о расходах Общества производится в соответствии с требованиями, установленными Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» (ПБУ 10/99).

В расходах по обычным видам деятельности Общество выделяет:
- Расходы основного производства (счет 20);
- Общехозяйственные (управленческие) расходы (счет 26);
- Расходы на продажу (счет 44).

2.16.1 Расходы, отнесенные к расходам основного производства:

(тыс. руб.)

Статья затрат	Сумма	
	2025 год	2024 год
Заработная плата	11 407	23 957
Страховые взносы	2 047	6 581
Услуги соисполнителей	10 782	38 870
Командировочные расходы	139	545
ДМС	225	446
ИТОГО	24 600	70 399

2.16.2 Расходы, отнесенные к общехозяйственным (управленческим):

(тыс. руб.)

Статья затрат	Сумма	
	2025 год	2024 год
Заработная плата	21 909	24 226
Страховые взносы	5 400	5 584
Информационно-консультационные услуги	1 581	2 192
Командировочные расходы	114	399
Амортизация	194	218
ДМС	413	538
Аренда	3 245	3 595
Материальные и иные расходы	917	1 268
ИТОГО	33 773	38 020

2.16.3 Расходы, отнесенные к расходам на продажу:

(тыс. руб.)

Статья затрат	Сумма	
	2025 год	2024 год
Заработная плата	5 481	6 727
Страховые взносы	1 531	1 703
Материальные и иные расходы		179
ИТОГО	7 012	8 609

Управленческие расходы и расходы на продажу признаются расходами текущего периода.

Расходы по обычным видам деятельности Общества по элементам затрат расшифрованы в Пояснениях 6 «Затраты на производство (расходы на продажу)».

В строку Прочие затраты включены:

(тыс. руб.)

Статья затрат	Сумма	
	2025 год	2024 год
Командировочные расходы	253	853
Аренда	3 245	3 595
Содержание офисного помещения	91	31
Аудит	117	219
Информационно-консультационные услуги	0	2 192
Иные управленческие расходы	76	200
ИТОГО	3 782	7 090

К прочим доходам и расходам относятся доходы и расходы Общества, не связанные с выполнением работ и оказанием услуг по видам деятельности, определенным Уставом Общества, не связанные с управлением Обществом, и не носящие систематический характер.

2.16.4 Прочие доходы:

(тыс. руб.)

	2025 год	2024 год
Проценты от размещения денежных средств на депозитных вкладах	267	2 774
Неиспользованный резерв по вознаграждению по итогам работы за год		8 625
Неиспользованный резерв по отпускам	790	0
Доходы от оказания услуг единоличного исполнительного органа в ООО «ЖД-Путепроводы»	200	200
Реализация ТМЦ	0	49
Прочие доходы	0	5
Итого	1 257	11 653

2.16.5 Прочие расходы:

(тыс. руб.)

	2025 год	2024 год
Расходы на услуги банка	13	42
НДС, не принимаемый к вычету	136	33
Компенсация за задержку заработной платы	134	0
Расходы на проведение корпоративных мероприятий	0	41
Процентный расход по аренде	111	153
Проценты по займам и кредитам	3 785	791

Оценочные обязательства по оплате труда	0	252
Взносы в компенсационный фонд СРО	0	4 500
Консультационные услуги	0	5 586
Расходы по передаче товаров безвозмездно	0	226
Резерв по сомнительным долгам	240	1 249
Членские взносы СРО	83	108
Комиссия за досрочное перечисление денежных средств за оказанные услуги	0	219
Ликвидация основных средств	480	0
Штрафы, пени, неустойки к уплате	17	0
Прочие расходы	166	99
Итого	5 165	13 299

2.17 Финансовый результат

Убыток Общества до налогообложения по итогам 2025 г. составил 44 190 тыс. руб.

Общество формирует в бухгалтерском учете и раскрывает в бухгалтерской отчетности информацию о расчетах по налогу на прибыль организаций в соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций».

(тыс. руб.)

	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(44 190)	(33 457)
Текущий налог на прибыль	-	-
Отложенный налог на прибыль	10 917	3 416
Пересчет отложенных налоговых активов и обязательств		11 494
Пени за просрочку налоговых платежей	(883)	
Чистая прибыль (убыток)	(34 156)	(18 492)
Базовая прибыль (убыток) на 1 акцию	(17) копеек	(9) копеек

Дивиденды акционерам Общества в 2025 году не объявлялись и не выплачивались.

2.18 Чистые активы

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Стоимость чистых активов	12 295	46 459	64 952

По состоянию на 31.12.2025 Общество имеет недостаточность чистых активов в размере 187 705 тыс. руб.

(тыс. руб.)

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Уставный капитал	200 000	200 000	200 000
Стоимость чистых активов	12 295	46 459	64 952
Недостаточность чистых активов	187 705	153 541	135 048

Данные события, наряду с другими вопросами, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, следовательно, Общество может оказаться не в состоянии реализовать свои активы и выполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

2.19 Изменения в учетной политике.

Изменения, способные оказать влияние на бухгалтерскую отчетность Общества, в 2025 году в учетную политику не вносились.

3. Информация о связанных сторонах

3.1 Перечень связанных сторон

Стороны, способные контролировать или оказывать влияние на деятельность Общества:

№ п/п	Полное наименование или ФИО связанной стороны	Характер взаимоотношений, основание в силу которого лицо признается связанным	Вид операций со связанными сторонами
1	ООО «Управление инфраструктурными активами»	Акционер (доля участия 49,999999%)	Доля в УК, контролирующая сторона
2	АО «РЖД-инфраструктурные проекты»	Акционер (доля участия 50,000001%)	Доля в УК, контролирующая сторона
3	Григорович Иван Иванович	Генеральный директор	Единоличный исполнительный орган
4.	Найда Глеб Игоревич	Генеральный директор контролирующего лица	

5.	Чертков Роман Викторович	Генеральный директор контролирующего лица	
6.	Еганян Альберт Суренович	Учредитель контролирующего лица (доля участия 75%)	
7.	Ситников Александр Александрович	Учредитель контролирующего лица (доля участия 25%)	
8.	ОАО «РЖД»	Косвенно контролирующее юридическое лицо	Сторона договорных отношений.

Стороны, на которые Общество оказывает влияние, либо контролируемые Обществом:

№ п/п	Полное наименование или ФИО связанной стороны	Характер взаимоотношений, основание в силу которого лицо признается связанным	Вид операций со связанными сторонами
1	ООО «ЖД-Путепроводы»	Единственный участник, доля участия 100%	Дочернее зависимое общество

Стороны, которые прямо или косвенно контролируются тем же лицом, что и Общество:

№ п/п	Полное наименование или ФИО связанной стороны	Характер взаимоотношений, основание в силу которого лицо признается связанным	Вид операций со связанными сторонами
1	АО «Научно-исследовательский и проектно-конструкторский институт информатизации, автоматизации и связи на железнодорожном транспорте» (АО «НИИАС»)	Юридическое лицо, контролируемое лицом, способным оказывать влияние на Общество	Сторона договорных отношений
2	ООО «ПРОСПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ»»	Юридическое лицо, контролируемое лицом,	Сторона договорных отношений

		способным оказывать влияние на Общество	

3.2 Операции со связанными сторонами в отчетном периоде

№ п/п	Полное наименование или ФИО связанной стороны	Содержание операции	Сумма операции (тыс. руб.)	Сальдо расчетов на 31.12.25	Сальдо расчетов на 31.12.24
1	АО «РЖД-инфраструктурные проекты»	Выдача займа, начисление процентов	24 867	24 867 (кредиторская задолженность)	0
2	ООО «ПРОСПЕЙС МЕНЕДЖМЕНТ»	Начисление процентов	270	3 350 (кредиторская задолженность)	3 210 (кредиторская задолженность)
3	Григорович И.И.	Выдача займа, начисление процентов	3 478	3 478 (кредиторская задолженность)	0
4	ОАО «РЖД»	Приобретено услуг	101	28 (кредиторская задолженность	15 (авансы выданные)
4	ООО «ЖД-Путепроводы»	Реализовано услуг по возмездным договорам	240	60 (дебиторская задолженность)	60 (дебиторская задолженность)
5	АО «Научно-исследовательский и проектно-конструкторский институт информатизации, автоматизации и связи на железнодорожном транспорте» (АО «НИИАС»)	Приобретено услуг	296	148 (кредиторская задолженность)	0

3.3 Информация о денежных потоках со связанными сторонами

(тыс.руб.)

Наименование строки	За отчетный период	в том числе по операциям со связанными сторонами	За аналогичный период, предшествующий отчетному	в том числе по операциям со связанными сторонами
Денежные потоки от текущих операций				
Поступления - всего	14 565		100 910	15 600
в том числе:				
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	14 273		98 084	15 600
прочие поступления	292		2 826	
косвенные налоги от текущей деятельности				
Платежи - всего	(51 183)	(222)	(151 307)	(7 009)
в том числе:				
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	(2 944)	(222)	(59 145)	(6 428)
в связи с оплатой труда работников	(41 280)		(72 933)	
налога на прибыль организаций			(3 297)	
косвенные налоги от текущей деятельности	(6 040)		(9 234)	
прочие платежи	(919)		(6 698)	(581)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	(36 618)			
Денежные потоки от инвестиционных операций				
Поступления - всего			-	
Платежи - всего				
в том числе:				
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов				
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)				
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций				
Денежные потоки от финансовых операций				
Поступления - всего	25 100	25 100	15 000	15 000
в том числе:				
получение кредитов и займов	25 100	25 100	15 000	15 000

от выпуска акций, увеличения долей участия				
Платежи - всего			(15 229)	(12 000)
в том числе:				
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу участников				
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов			(12 000)	(12 000)
прочие платежи	(1 114)		(3 229)	
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	23 986		(229)	

3.4 Вознаграждение основного управленческого персонала

Согласно Устава Общества к основному управленческому персоналу относится Генеральный директор Общества.

Краткосрочное вознаграждение основного управленческого персонала с учетом страховых взносов и НДФЛ:

- За 2025 год – 9 171 тыс. руб.
- За 2024 год – 12 601 тыс. руб.
- За 2023 год – 8 930 тыс. руб.

4. События после отчетной даты

События после отчетной даты нет.

5. Условные обязательства

На 31.12.2024 Общество не имеет условных обязательств.

6. Непрерывность деятельности

При подготовке настоящей бухгалтерской отчетности Общество исходило из принципа допущения непрерывности деятельности.

7. Раскрытие информации о рисках хозяйственной деятельности

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внешних и внутренних факторов (существенных условий, событий обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества.

В целях минимизации возможного негативного эффекта Обществом предпринимаются меры, направленные на выявление и оценку рисков, реализуются мероприятия в отношении их урегулировании.

Общество анализирует для себя быть подверженным следующим финансовым рискам:

Риск изменения процентной ставки: Активы и обязательства Общества не зависят от динамических процентных ставок. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентных ставок в отношении его активов и обязательств.

Валютный риск: Общество оказывает услуги, ведет расчеты с поставщиками и подрядчиками, привлекает заемные средства в рублях. Таким образом, руководство считает, что Общество не подвержено существенному влиянию валютного рынка.

Кредитный риск: Общество оценивает кредитный риск, как низкий, в связи с тем, что на отчетную дату Обществом не привлекались заемные средства кредитных учреждений, а размещение денежных средств на депозитных счетах осуществляется в банках с хорошей деловой репутацией.

Риск дебиторской задолженности: Данный вид риска оценивается Обществом, как низкий, в связи с тем, что основным заказчиком Общества ПАО «ГМК «Норильский Никель». Кроме того, Общество проводит постоянный мониторинг дебиторской задолженности.

Риск ликвидности: Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства. В настоящее время Общество полагает, что располагает достаточным доступом к источникам финансирования.

8. Государственная помощь

Государственная помощь в отчетном периоде Обществу не предоставлялась.

Генеральный директор **И.И. Григорович**

16 февраля 2026 года