

АО «Центральная ППК»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

3	Аудиторское заключение независимого аудитора
5	Промежуточный сокращенный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе
6	Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
7	Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
8	Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале
9	Примечания, являющиеся частью промежуточной сокращенной финансовой отчетности

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «Центральная ППК»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Центральная ППК» (Организация) (ОГРН 1057749440781), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к финансовой отчетности за 2024 год, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Центральная ППК» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Организации в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, принятыми в РФ и соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<i>Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»</i> Мы отнесли данный вопрос к ключевым, поскольку применение этого стандарта потребовало от руководства доработки бизнес-процессов, оказало существенное влияние на финансовую отчетность, а также применение существенных суждений, в том числе при оценке ставок дисконтирования и сроков аренды. Соответствующая информация раскрыта в примечаниях 4.3 и 14 к финансовой отчетности.	При проведении аудиторских процедур мы проанализировали допущения и предпосылки, используемые руководством для обоснования выбранной ставки дисконтирования, влияния наличия прав на продление или расторжение аренды при определении срока аренды, соответствия методики оценки актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде выбранной учетной политике. Мы оценили надлежащее раскрытие информации в финансовой отчетности.

Тестирование обесценения объектов основных средств и прочих нефинансовых активов Вопрос оценки обесценения объектов основных средств и прочих нефинансовых активов является значимым для нашего аудита, поскольку основные средства и прочие нефинансовые активы являются существенными активами Организации, а также поскольку процесс проведения теста на обесценение является сложным и предполагает применение руководством значительных суждений. В основе теста на обесценение лежат допущения, на которые оказывают влияние прогнозируемые будущие рыночные и экономические условия, являющиеся по своей сути неопределенными. Тест на обесценение чувствителен к изменению используемых допущений. Наиболее значимые суждения касаются темпов изменения тарифов, пассажиропотока, объема субсидирования, уровня операционных расходов и ставки дисконтирования. Информация о соответствующих положениях учетной политики в отношении основных средств и прочих нефинансовых активов, и суждений раскрыта в примечаниях 4.2, 4.3, 4.4, 4.6, 13, 14 и 15 к финансовой отчетности.	В ходе нашего аудита мы выполнили следующие процедуры: • получили и проверили финансовые модели оценки обесценения основных средств и прочих нефинансовых активов; • привлекли экспертов в области оценки для формирования нашего вывода в отношении суждений и допущений, использованных при выполнении оценки ценности использования объектов основных средств и прочих нефинансовых активов; • протестировали расчеты ценности использования; • провели проверку достаточности раскрытий в отношении основных средств и прочих нефинансовых активов в примечаниях к финансовой отчетности.
--	---

Прочая информация

Генеральный директор (руководство) несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете и отчете эмитента за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет и отчет эмитента, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом и отчетом эмитента мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения Совета директоров.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель аудита,
по результатам которого
выпущено
аудиторское заключение
независимого аудитора
(руководитель задания по
аудиту),
ОРНЗ 22006023232,

Симаков Николай
Анатольевич

действующий от имени
аудиторской организации на
основании доверенности от
01.01.2024
№ 17-01/2024-Ю

Аудиторская организация:
Юникон Акционерное Общество
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт.,
пом. I, ком. 50,
ОРНЗ 12006020340

30 апреля 2025 года

АО «Центральная ППК»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024	2023 (пересчитано)
Выручка от перевозочной деятельности	8	41 455 753	35 433 033
Доходы от субсидии по перевозочной деятельности	25.1	44 142 999	35 465 121
Прочая выручка	8	5 741 148	5 942 319
Итого операционные доходы		91 339 900	76 840 473
Операционные расходы	9	(64 658 185)	(59 187 463)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(1 377 045)	(2 120 109)
Прочие доходы за вычетом расходов, нетто	10	(1 598 108)	2 296 028
Операционная прибыль		23 706 562	17 828 929
Финансовые доходы	11	464 437	127 645
Финансовые расходы	11	(26 211 383)	(17 767 709)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(2 040 384)	188 865
(Возмещение)/ расход по налогу на прибыль	12	301 165	(467 124)
Убыток за период		(1 739 219)	(278 259)
Прочий совокупный убыток		-	-
Итого совокупный убыток		(1 739 219)	(278 259)

Финансовая отчетность на стр. 7 -47 была одобрена и утверждена для выпуска 29 апреля 2025 года:

Конев И.В.

Генеральный директор

АО «Центральная ППК»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024	31 декабря 2023 (пересчитано)
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	63 160 969	36 969 512
Активы в форме права пользования	14	166 346 968	170 846 703
Нематериальные активы	15	598 904	581 294
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	-	18 013
Отложенные налоговые активы		1 233 660	932 272
		231 340 501	209 347 794
Оборотные активы			
Запасы	17	548 709	646 773
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	4 633 728	3 849 662
Авансы выданные и прочие оборотные активы	18	4 586 948	4 940 479
Активы по договору	18	682 249	1 491 551
Переплата по налогу на прибыль		4 269	-
Денежные средства и их эквиваленты	19	3 819 202	1 590 205
Прочие оборотные активы		653	-
		14 275 758	12 518 670
Итого активы		245 616 259	221 866 464
Выпущенный капитал и резервы			
Акционерный капитал	20	262	262
Нераспределенная прибыль		10 895 845	12 635 064

АО «Центральная ППК»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		10 896 107	12 635 326
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	22	36 696 232	10 470 298
Обязательство по аренде, за вычетом краткосрочной части	14	151 429 798	156 003 649
Государственные субсидии	25.2	878 961	1 365 284
		189 004 991	167 839 231
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	10 244 862	13 315 688
Кредиты и займы	22	21 418 415	8 364 733
Облигационный заем	22	-	7 291 909
Обязательство по аренде	14	11 220 837	10 442 020
Налог на прибыль к уплате		-	26 486
Резервы начисленные	24	959 505	798 270
Государственные субсидии	25.2	1 871 542	1 152 801
		45 715 161	41 391 907
Итого обязательства		234 720 152	209 231 138
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		245 616 259	221 866 464

АО «Центральная ППК»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Финансовая отчетность на стр. 7 - 47 была одобрена и утверждена для выпуска 29 апреля 2025 года:

Конев И.В.
Генеральный директор

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		2024	2023
	Прим.		(пересчитано)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток) / Прибыль до налогообложения		(2 040 384)	188 865
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств	13	3 378 995	2 442 912
Обесценение основных средств и активов в форме права пользования	13,14	2 301 273	(14 600)
Амортизация активов в форме права пользования	14	8 477 166	7 727 406
Амортизация нематериальных активов	15	312 835	325 865
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		1 393 595	2 120 109
Изменение резерва под обесценение авансов выданных		(16 550)	13 700
Финансовые доходы	11	(464 437)	(127 645)
Финансовые расходы	11	26 211 384	17 767 709
Убыток от реализации объектов основных средств		175 219	6 104
Прибыль от реализации/выбытия активов в форме права пользования		-	(86 549)
Прочие убытки, нетто		51 832	9 104
Операционная прибыль до изменений операционных активов и обязательств		39 780 928	30 372 980
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(3 267 093)	(5 709 391)
Уменьшение авансов выданных и прочих оборотных активов		411 828	800 870
Увеличение задолженности по налогам и прочей аналогичной задолженности (кроме задолженности по налогу на прибыль)		(659 819)	(1 976 605)
Уменьшение / (увеличение) запасов		98 064	(11 381)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		17 826 486	13 457 161
Изменения в государственных субсидиях		580 691	(2 070 116)
Увеличение резервов и вознаграждений работникам		161 237	122 315
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		54 932 322	34 985 833

АО "Центральная ППК"

Отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Платежи по налогу на прибыль		(30 972)	(45 066)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		54 901 350	34 940 767
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выплаты по приобретению основных средств		(36 218 630)	(13 775 700)
Поступления от продажи основных средств		2 452	54 810
Выплаты по приобретению нематериальных активов		(410 242)	(400 926)
Проценты полученные		499 829	74 360
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(36 126 591)	(14 047 456)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов		76 643 892	36 858 966
Погашение кредитов и займов		(59 834 200)	(34 145 435)
Погашение основного долга по обязательствам по аренде	14	(7 517 076)	(6 502 014)
Погашение процентов по обязательствам по аренде	14	(16 777 189)	(15 292 610)
Проценты уплаченные по кредитам и займам		(9 061 189)	(2 191 065)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(16 545 762)	(21 272 158)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		2 228 997	(378 847)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	19	1 590 205	1 969 052
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	19	3 819 202	1 590 205

АО "Центральная ППК"

Отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
1 января 2023 года		262	12 913 323	12 913 585
Убыток за отчетный год		-	(278 259)	(278 259)
Итого совокупный убыток за год		-	(278 259)	(278 259)
31 декабря 2023 года		262	12 635 064	12 635 326
Убыток за отчетный год		-	(1 739 219)	(1 739 219)
Итого совокупный убыток за год		-	(1 739 219)	(1 730 219)
31 декабря 2024 года		262	10 895 845	10 896 107

1. Общая информация

1.1. Организация и виды деятельности

АО «Центральная ППК» (далее по тексту - «Компания») было учреждено 1 декабря 2005 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АО «Центральная ППК» - крупнейший пригородный железнодорожный перевозчик России, который осуществляет перевозку пассажиров в 11 регионах Российской Федерации.

Юридический адрес Компании: г. Москва, Павелецкая площадь, дом 1А.

Информация о лицах, являющихся акционерами эмитента, а также о бенефициарных владельцах эмитента, не раскрывается в соответствии с Постановлением правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 г. № 1102.

Настоящая финансовая отчетность за 2024 год, была утверждена к выпуску руководством Компании и подписана от имени руководства.

1.2. Условия ведения хозяйственной деятельности

На бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Нормативно-правовая база и налоговое законодательства продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены частым вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации.

Деятельность Компании попадает под действие Федерального закона «О естественных монополиях», в соответствии с которым железнодорожные перевозки отнесены к сферам деятельности субъектов естественных монополий, которые регулируются соответствующими федеральными органами исполнительной власти. Тарифы на пригородные пассажирские перевозки регулируются региональными органами государственной власти.

Начиная с февраля 2022 года произошел рост геополитической напряженности, создавший существенные риски для экономики Российской Федерации и приведший к значительным колебаниям курсов валют и снижению стоимости российских активов на финансовых рынках. Были объявлены и продолжают объявляться новые санкции, ограничивающие доступ российских организаций к финансовым рынкам, включая лишение доступа к международной системе SWIFT. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям.

В 2024 году продолжалось действие внешних санкций на юридические и физические лица, в связи с чем усиливалось влияние экономических и иных факторов, а также фактора неопределенности на условия ведения деятельности в Российской Федерации. В течение всего 2024 года ключевая ставка оставалась высокой и сохраняла тенденцию к увеличению, достигнув рекордного значения 21% к концу года.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

С учетом информации, доступной на данный момент, оценить последующее влияние названных событий на экономику РФ в целом и на ее отдельные отрасли не представляется возможным. Как следствие, возможность выполнить расчетную оценку финансового влияния названных событий на деятельность Компании с достаточной степенью надежности в краткосрочной перспективе отсутствует.

Текущая геополитическая напряженность оказывает негативное влияние на финансовые и валютные рынки, особенно в отношении волатильности валютных курсов и доступности финансирования, что существенно влияет на деятельность Компании.

Руководство Компании считает, что оно обеспечивает необходимый уровень поддержания экономической устойчивости и стабильности Компании в текущих условиях.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена за год, завершившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «Совет по МСФО»), и включает сравнительную информацию за год, завершившийся 31 декабря 2023 года.

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла все МСФО, обязательные к применению для периодов, завершившихся 31 декабря 2024 года.

2.2. Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа учета по исторической стоимости.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является российский рубль. Финансовая отчетность представляется в тысячах российских рублей, если нет указания на иное,

2.4. Допущение о непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, операционной прибыльности и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния ситуации на финансовых рынках на операции Компании.

На результаты операционной деятельности Компании, а также показатели ее ликвидности, повлияли экономические условия и другие факторы финансово-хозяйственной деятельности, изложенные в примечаниях ниже.

В силу частей 1 и 3 статьи 8 Федерального закона от 10.01.2003 № 17-ФЗ «О железнодорожном транспорте в Российской Федерации» тарифы должны устанавливаться на основе себестоимости и уровня рентабельности, обеспечивающих безубыточность деятельности организаций железнодорожного транспорта, а потери в доходах перевозчика, возникшие в результате установления льгот и преимуществ по тарифам, сборам и плате на железнодорожном транспорте общего пользования на основании федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, законов субъектов Российской Федерации, возмещаются в полном объеме за счет средств бюджетов соответствующих уровней бюджетной системы Российской Федерации в порядке, установленном органами государственной власти соответствующего публично-правового образования.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Поскольку субъекты РФ, в которых Компания осуществляет транспортное обслуживание, устанавливают тарифы ниже уровня себестоимости (ниже экономически обоснованного уровня тарифа - ЭОУТ), то у них возникает обязанность по компенсации потерь в доходах путем выделения субсидий на возмещение потерь в доходах, вызванных госрегулированием тарифов. Поскольку ЭОУТ определяется как экономически обоснованные затраты, деленные на пассажирооборот, а сумма субсидии - как разница между тарифом для населения и ЭОУТ, умноженная на пассажирооборот, то недополученные от снижения пассажиропотока доходы должны быть компенсированы за счет субсидий субъектов РФ (и/или субсидий федерального бюджета, при принятии такого решения) в полном объеме на основании требований законодательства.

Превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами по состоянию на 31 декабря 2024 года в размере 31 439 403 (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 28 873 237), возникло вследствие увеличения ссудной задолженности по краткосрочным кредитам.

Компания осуществляет финансовое планирование деятельности для управления ликвидной позицией и поддержания достаточного уровня платежеспособности. В рамках планирования Компания разрабатывает финансовые модели и осуществляет их актуализацию на периодической основе. Параметры применяемых финансовых моделей в течение 2024 года оставались не измененными, при этом, по мнению руководства Компании следующие меры позволят устранить искажение структуры активов и пассивов, что обусловит поддержание необходимого для обеспечения непрерывности деятельности уровня платежеспособности и ликвидности Компании:

- в течение 2025 года запланировано привлечение заёмных средств на приобретение подвижного состава и финансирование текущей деятельности, включая рефинансирование краткосрочных кредитов в рамках заключенных договоров возобновляемых кредитных линий.
- плановое использование собственного капитала в форме полученных от регионов субсидий на компенсацию выпадающих доходов в связи с госрегулированием тарифов субъектами РФ, проведение дальнейшей работы с субъектами РФ по обоснованию заявленного уровня затрат (экономически обоснованного уровня тарифа);
- обязательства по аренде планируется оплачивать в сроки, установленные договорами, из текущих поступлений от услуг на перевозки (включая текущие субсидии от субъектов РФ по госрегулированию тарифов), как это производилось и ранее.
- непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью поддержания долгосрочного характера портфеля и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах.

В то же время руководство Компании полагает, что Компания сохранит способность продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем, поскольку операционная деятельность Компании связана с перевозкой пассажиров железнодорожным транспортом в пригородном сообщении внутри страны. В настоящее время руководство Компании продолжает проведение оценки влияния на деятельность Компании введенных санкций, осуществляет выработку мер, призванных парировать их негативное влияние.

2.5 Изменение в сопоставимых данных

Сопоставимые данные в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года были скорректированы. Сумма авансов по полученным субсидиям в сумме 348 273 были расклассифицированы из строки «Торговая и прочая кредиторская задолженность» отчета о финансовом положении в строку «Государственные субсидии».

Сопоставимые данные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2023 года были скорректированы. Сумма доходов по субсидиям от перевозочной деятельности в сумме 687 767 были расклассифицированы из строки «Выручка от перевозочной деятельности» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в строку «Доходы от субсидии от перевозочной деятельности».

3. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Компания выносит учетные суждения и оценки относительно будущего, которые основаны на историческом опыте и других факторах, включая ожидания наступления будущих событий, которые, как считается, будут разумными в сложившихся обстоятельствах. В будущем реальный опыт может отличаться от этих суждений и оценок. Суждения и оценки, несущие в

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

себе значительный риск возникновения существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, обсуждаются ниже.

Суждения:

3.1. Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или с опционом на прекращение аренды

Для каждого договора аренды, исходя из специфических условий, Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен.

В случае, если договоры аренды включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды, для каждого договора аренды Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов, в том числе оценивает существенность штрафа за выход из договора в широком экономическом контексте. После даты начала

аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события, либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион

на продление аренды(или прекращение аренды).

Для договоров операционной аренды подвижного состава срок аренды устанавливается для каждого вида подвижного состава в отдельности. Для аренды подвижного состава, как правило, наиболее значимыми являются

следующие факторы:

- срок действия контракта на осуществление пригородных перевозок по территории Москвы и Московской области. Действующий контракт заключен сроком до 31 декабря 2045 года;
- утвержденные планы Компании по возврату каждого вида подвижного состава из аренды;
- практически неизменный перечень арендуемых объектов подвижного состава между действовавшими и вновь заключенными договорами аренды.

3.2. Срок полезной службы активов в форме права пользования

Для определения срока полезной службы активов в форме права пользования, если договором аренды не предусмотрен переход права собственности на арендованный актив, во внимание принимаются срок аренды или оставшейся срок жизни актива, если он короче, чем срок аренды. Если в конце срока аренды право собственности

на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Предполагаемый срок полезного использования активов в форме права пользования определяется

на тех же основаниях, что и для основных средств.

3.3. Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре операционной аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных таких как рыночные процентные ставки и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Оценки и допущения:**3.4. Справедливая стоимость активов и обязательств**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства;
- у Компании есть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

3.5. Сроки полезной службы основных средств

Оценка срока полезной службы объектов основных средств зависит от суждения на основании опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, воплощенные в активах, потребляются, в основном, через их использование. Однако другие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ часто приводят к снижению экономических выгод, воплощенных в активах. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с текущими техническими условиями активов и расчетным сроком, в течение которого ожидается поступление выгод от этих активов для Компании.

Учитываются следующие основные факторы: (a) ожидаемое использование активов; (b) ожидаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы технического обслуживания; и (c) техническое и коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

3.6. Отражение затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию

Для классификации и корректного отражения затрат, понесенных после ввода в эксплуатацию объектов основных

средств, связанных с их ремонтом и модернизацией, Компания производит оценку каждого вида затрат по типам

ремонтов на предмет удовлетворения критериям признания актива. Указанные оценки могут оказать существенное

влияние на балансовую стоимость основных средств и величину затрат на ремонт и обслуживание, признанную в

отчете о прибылях и убытках.

3.7. Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Компании есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей,

характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

3.8. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

По состоянию на каждую отчетную дату Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированная по ставке, равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу. Компания разделяет финансовые активы на основе общих характеристик кредитного риска, таких как вид инструмента, рейтинги кредитного риска, тип должника или эмитента, дата первоначального признания, и применяет к ним исторический процент возникновения кредитных убытков, скорректированный с учетом прогнозных факторов, специфичных для должников или эмитентов (например, вероятность дефолта по отрасли), и общих экономических условий.

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, и рассчитывает ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансовых активов. Торговая дебиторская задолженность отражается в отчетности за вычетом резерва, который учитывается на отдельном счете резерва под ожидаемые кредитные убытки с отражением изменения в оценочном резерве в составе строки «Прочие доходы, нетто» в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. При подтверждении того, что торговую дебиторскую задолженность невозможно взыскать, полная балансовая стоимость актива списывается за счет соответствующего резерва.

3.9. Отложенные налоговые активы

Признание отложенных налоговых активов возможно только в случаях, когда есть вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для покрытия признанного отложенного налогового актива.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае отсутствия вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования всей или части отложенных налоговых активов. В оценку данной вероятности входят суждения, основанные на ожидаемых результатах деятельности. При оценке вероятности будущего использования отложенных налоговых активов рассматриваются

различные факторы, включая прошлые результаты деятельности, оперативное планирование, истечение налоговых убытков, перенесенных на будущее, и стратегии по налоговому планированию.

В случае отличия фактических результатов от данных оценок или в случае внесения изменений в данные оценки в будущих периодах, это может негативно отразиться на финансовом положении, результатах деятельности и денежных потоках.

В случае уменьшения отложенных налоговых активов в связи с оценкой вероятности будущего использования данное уменьшение будет признано в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

3.10. Налоговое законодательство и потенциальные налоговые доходы и расходы

Потенциальные налоговые доходы и расходы Компании оцениваются руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль оцениваются руководством в соответствии с действующим законодательством. Обязательства по пеням, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 01 января 2025 года изменены налоговые ставки по налогу на прибыль организаций. Так, налоговая ставка по налогу на прибыль увеличивается с 20% до 25%.

3.11. Расчетное обесценение основных средств и прочих нефинансовых активов

Компания проводит анализ наличия признаков обесценения на конец каждой отчетной даты. При выявленных признаках обесценения Компания проводит тестирование на обесценение. Возмещаемая стоимость основных средств и активов в форме права пользования определяется на основании расчета стоимости от их использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 4.6.

4. Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

4.1. Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Здания и сооружения	От 3 лет до 30 лет
Прочие:	
Машины и оборудование	От 1 года до 40 лет
Офисное оборудование	От 2 лет до 15 лет
Прочие виды основных средств	От 2 лет до 20 лет

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различных сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в составе прибыли или убытка, в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

4.2. Аренда**Идентификация аренды**

Компания учитывает договор, или часть договора, как аренда, когда она получает право использования актива в течение периода в обмен на возмещение. Договор соответствует определению аренды, если выполняются следующие условия:

- (a) имеется идентифицированный актив;
- (b) Компания получает практически все экономические выгоды от использования актива; и
- (c) Компания имеет право управлять использованием актива.

Если договор или его часть не соответствуют этим критериям, Компания применяет другие уместные МСФО, а не МСФО (IFRS) 16.

Компания как арендатор

Все договоры аренды учитываются путем признания актива форме права пользования и обязательства по аренде, за исключением;

- аренды активов с низкой стоимостью; и
- аренды, продолжительностью 12 месяцев и менее.

Обязательство по аренде

Обязательство по аренде рассчитывается как приведенная стоимость платежей по договору, причитающихся арендодателю в течение срока аренды, дисконтированных по ставке, заложенной в договоре аренды, за исключением случаев, когда ее невозможно легко определить (что является типичной ситуацией), и тогда используется ставка привлечения дополнительных заемных средств компанией на дату начала аренды (примечание 3.3). Переменные арендные платежи включаются в оценку обязательства по аренде, только если они зависят от индекса или ставки. В таких случаях первоначальная стоимость обязательства по аренде предполагает, что переменный элемент останется неизменным на протяжении всего срока аренды. Другие переменные арендные платежи признаются в расходах периода, к которому относятся.

На дату первоначального признания, приведенная стоимость обязательства по аренде включает:

- приведенную стоимость платежей по договору;
- суммы, ожидаемые к уплате по любой гарантии остаточной стоимости;
- цену исполнения любого опциона на покупку, предоставленного в пользу Компании, если имеется достаточная уверенность в исполнении этого опциона;
- любые штрафы, подлежащие уплате за прекращение договора аренды, если срок аренды оценивался исходя из предположения, что опцион на прекращение будет исполнен.

После первоначального признания обязательство по аренде увеличивается в связи с начислением процентов по постоянной ставке на непогашенный остаток задолженности и уменьшается на произведенные арендные платежи.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Актив в форме права пользования

Актив в форме права пользования первоначально оценивается в сумме обязательства по аренде, уменьшенной на любые полученные стимулирующие платежи, и увеличенной на;

- арендные платежи, осуществленные на дату начала аренды или ранее;
- понесенные первоначальные прямые затраты; и
- величину признанного резерва, если у Компании есть договорное обязательство по демонтажу, перемещению

или восстановлению арендуемого актива.

Актив в форме права пользования амортизируется на прямолинейной основе в течение оставшегося срока аренды или в течение оставшегося экономического срока жизни актива, если он оценен короче, чем срок аренды. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив арендатору в конце срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение арендатора исполнить опцион на покупку, то актив в форме права пользования амортизируется на протяжении предполагаемого срока полезного использования.

Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием, следующих установленных ежегодных норм:

Подвижной состав	От 3 лет до 40 лет
Машины и оборудование	От 5 лет до 10 лет
Здания и сооружения	От 3 лет до 27 лет
Транспортные средства	От 3 лет до 5 лет

Учет модификации договора аренды

В случае пересмотра оценки срока аренды Компания корректирует приведенную стоимость обязательства по аренде для отражения платежей, подлежащих уплате в течение пересмотренного срока, которые дисконтируются по пересмотренной ставке на дату переоценки. Текущая стоимость актива в форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося {пересмотренного} срока аренды.

Когда пересматривается переменный элемент будущих арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, текущая стоимость обязательства по аренде также пересматривается, но дисконтируется по первоначальной ставке на дату начала аренды. В обоих случаях текущая стоимость актива в Форме права пользования корректируется на эквивалентную сумму и впоследствии амортизируется на протяжении оставшегося (пересмотренного) срока аренды.

Когда Компания перезаключает с арендодателем условия аренды, учет зависит от характера модификации:

- если перезаключение условий привело к дополнительной аренде одного или больше активов с суммой возмещения, сопоставимой с ценой отдельного договора на увеличенный объем, модификация учитывается как отдельная аренда в соответствии с вышеизложенной политикой;

- во всех остальных случаях, когда перезаключение условий увеличивает объем аренды (является ли это продлением срока аренды, увеличением количества арендуемых активов, изменением суммы постоянной {фиксированной} арендной платы), обязательство по аренде пересчитывается, используя ставку дисконтирования на дату модификации, с корректировкой актива в форме права пользования на аналогичную сумму;

- если перезаключение условий приводит к уменьшению объема аренды, текущая величина обязательства по аренде и актива в форме права пользования уменьшаются в одинаковой пропорции для отражения частичного или полного прекращения аренды, с признанием разницы в прибыли или убытке. Обязательство по аренде дальше опять корректируется, чтобы его текущая стоимость отражала пересмотренные платежи в течение

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

пересмотренного срока, дисконтированные по ставке на дату модификации. Актив в форме права пользования корректируется на аналогичную сумму.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Компания как арендодатель

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли и убытке и совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

4.3. Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы первоначально признаются по себестоимости и впоследствии амортизируются линейным способом в течение экономического срока их полезного использования,

Последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, возникающие от использования актива. Все остальные расходы, включающие расходы на внутренне созданный гудвил и торговые марки, относятся на расходы по мере их возникновения.

Амортизация нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования, Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Программное обеспечение	Свыше 1 года до 10 лет
Прочие	Свыше 1 года до 10 лет
Лицензии	Свыше 1 года до 19 лет

4.4. Запасы

Запасы первоначально признаются по себестоимости, а впоследствии по наименьшей из себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость включает совокупные затраты на покупку, стоимость переработки и другие расходы, понесенные при приведении запасов в их текущее состояние и местоположение. Себестоимость запасов (за исключением товаров для перепродажи) определяется на основе списания по средневзвешенной стоимости.

4.5. Обесценение нефинансовых активов (исключая запасы и отложенные налоговые активы)

Активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, указывающих что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива превышает ее возмещаемую стоимость (то есть она выше стоимости использования и справедливой стоимости минус затраты на продажу).

Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием

активов.

Для определения ценности использования активы объединяются в единицы, генерирующие денежные потоки, то есть в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют денежные притоки, и в значительной степени не зависимы от денежных притоков от других активов или групп активов. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Денежные потоки рассчитываются, исходя из финансовой модели до 2035 года и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Убытки от обесценения отражаются в составе прочих расходов строки «Прочие доходы, нетто» отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на предмет возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Компания осуществила тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Возмещаемая сумма нефинансовых активов была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых модели до 2035 года. Для теста была использована динамическая ставка дисконтирования, которая составила 21,28% для денежных потоков за период с 2025 по 2027 год и 18,37% для денежных потоков за период с 2028 по 2035 год (31 декабря 2023 года: динамическая ставка дисконтирования, которая составила 18,83% для денежных потоков за период с 2024 по 2026 год и 15,52% для денежных потоков за период с 2027 по 2035 год). По состоянию на 31 декабря 2024 года был сделан вывод о том, что балансовая стоимость за вычетом затрат на выбытие оказалась выше, чем ценность использования на 2 301 273 (31 декабря 2023 года: сделан вывод о том, что балансовая стоимость за вычетом затрат на выбытие оказалась меньше, чем ценность использования).

Ключевые допущения, используемые при расчете ценности использования активов

При расчете ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- ставка дисконтирования;
- объемы пассажиропотока и пассажирооборота в течение прогнозного периода;
- индексы инфляции.

Ставка дисконтирования отражает текущие рыночные оценки рисков, присущие единице, генерирующей денежные средства, с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам, входящим в состав единицы, генерирующей денежные средства, не включенным в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Компании и ее операционных сегментах, и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает, как заемный, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала определяется на основе ожидаемой доходности по инвестициям акционеров Компании. Стоимость заемного капитала основывается на процентных кредитах и займах, которые Компания обязана обслуживать. Риски, характерные для определенных сегментов, учитываются путем применения индивидуальных коэффициентов бета. Коэффициент бета переоценивается ежегодно на основе рыночной информации, имеющейся в открытом доступе.

Прогнозные темпы роста тарифов для пассажирских перевозок, учитываемые при проведении теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 года, основаны на финансовых планах Компании на 2025 - 2035 гг, с учетом прогнозных темпов роста тарифов исходя из показателей темпов роста потребительских цен и индексации регулируемых цен (тарифов) на продукцию (услуги) отраслей инфраструктурного сектора для пассажирских перевозок железнодорожным транспортом в регулируемом секторе.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Чувствительность к изменениям в допущениях

В отношении оценки стоимости от использования руководство предполагает, что изменение ключевых допущений в отношении ставки дисконтирования, индексов инфляции в пределах 20% или объемов пассажиропотока и пассажирооборота в пределах 5% в течение прогнозного периода не приведет к возникновению убытка от обесценения внеоборотных активов.

4.6. Резервы предстоящих расходов

Компания признает резервы по обязательствам с неопределенными сроками погашения или суммами, включая резервы по неиспользованным отпускам и резерв под судебные иски. Стоимость резерва определяется как наилучшая оценка расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, дисконтированных по ставке до уплаты налогов, отражающей текущую рыночную оценку изменения стоимости денег с течением времени, и рисков, присущих обязательствам.

4.7. Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам.

Компания также предлагает своим сотрудникам программу пенсионного обеспечения в рамках плана с установленными взносами. Данный план предполагает осуществление регулярных пенсионных взносов Компанией и сотрудниками от величины заработной платы сотрудника. Выплаты Компании по указанным взносам отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

4.8. Выручка

Выручка признается в момент, выполнения обязанности к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги в размере возмещения, право на которое Компания ожидает получить.

Выручка отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором товары (услуги) были реально переданы(оказаны) и была завершена передача контроля над такими товарами (услугами), вне зависимости от того, была ли произведена фактическая оплата таких товаров (услуг). Компания проводит анализ своих договоров на оказание услуг и реализацию товаров, для того чтобы определить выступает ли она в качестве принципала или агента.

Пассажирские перевозки

В отношении услуг по перевозке пассажиров доходы признаются в момент завершения перевозки. Выручка от реализации абонементных билетов признается равномерно в течение срока действия абонемента.

Выручка от услуг по строительству

Компания предоставляет услуги Контрагенту по модернизации и реконструкции пассажирских платформ и вокзалов. Компания признает выручку в отношении услуг по строительству в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией. Компания использует метод ресурсов, который предусматривает признание выручки на основе усилий, предпринимаемых Компанией для выполнения обязанностей к исполнению, или потребленных для этого ресурсов относительно совокупных ожидаемых ресурсов, которые будут потреблены для выполнения такой обязанности. В случае, если результат выполнения обязанности к исполнению не может быть обоснованно оценен, но при этом Компания ожидает возмещение затрат, понесенных в связи с выполнением обязанности к исполнению, доход признается исключительно в объеме понесенных затрат, возмещение которых высоковероятно.

Доходы в виде агентский вознаграждений

Компания предоставляет агентские услуги по реализации проездных документов в вагоны поездов дальнего следования и в пригородные электропоезда.

Выручка признается в виде агентского вознаграждения, которое определяется исходя из количества оформленных и возвращенных проездных и перевозочных документов или устанавливается по твердой цене,

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Доход от аренды

Выручка включает доходы от сдачи имущества в аренду, признаваемые в составе выручки в течение срока действия договоров.

Прочая выручка

К прочей выручке относятся доходы от непрофильной деятельности. Подобные доходы признаются в момент перехода контроля к покупателю.

Остатки по договору

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Активы по договору

Актив по договору признается в отношении выручки, полученной за услуги по строительству. После принятия конечным заказчиком выполненных работ сумма, признанная в качестве актива по договору, реклассифицируется в состав дебиторской задолженности.

Обязательства по договору

Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

4.9. Финансовые доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка представляет собой процентную ставку, приводящую будущие денежные потоки к чистой балансовой стоимости финансового инструмента, принимая во внимание все его контрактные условия. В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы по размещенным средствам и амортизация дисконта по дебиторской задолженности. В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные расходы по договорам аренды и влияние дисконтирования по финансовым активам.

4.10. Налог на прибыль

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли и убытка, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются, если балансовая стоимость актива или обязательства в отчете о финансовом положении отличается от налоговой базы, за исключением разниц, возникающих по первоначальному признанию актива или обязательства в сделке, которая не оказывает влияние ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отложенные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно отражаемыми в составе собственных средств, в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственных средств.

Сумма актива или обязательства определяется с использованием ставок налогообложения, которые были введены в силу или в значительной степени введены в силу к отчетной дате, и ожидается, что они будут применяться, когда отложенные налоговые обязательства/ (активы) будут погашены/ (возмещены).

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если у Компании есть юридически закрепленное право взаимозачитывать текущие налоговые активы и обязательства, и отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом.

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

4.11. Учет государственной помощи (субсидий)

Компания получает субсидии от Правительства Российской Федерации и субъектов Российской Федерации для компенсации эффектов тарифного регулирования, для компенсации потерь в доходах, возникающих в результате льготного проезда определенных категорий граждан, на проведение текущего ремонта, приобретение активов и на другие цели.

Государственные субсидии на компенсацию потерь в доходах

К данному виду субсидий относится, в т.ч.:

- Субсидии на компенсацию потерь в доходах, возникших в результате государственного регулирования тарифов на пассажирские перевозки;
- Субсидия на компенсацию потерь в доходах в связи с предоставлением льгот по тарифам на проезд, обучающимся;
- Субсидия на покрытие выпадающих доходов, возникающих в связи с оказанием мер социальной поддержки отдельным льготным категориям граждан

Государственные субсидии на компенсацию расходов

К данному виду субсидий относится:

- Субсидии на компенсацию расходов по текущему ремонту на платформах диаметральных маршрутов городского железнодорожного сообщения Центрального транспортного узла;
- Субсидия на компенсацию расходов на профилактику производственного травматизма.

Государственная субсидия, выданная с целью финансирования определенных расходов, признается в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Такие субсидии отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих доходов.

Государственные субсидии на строительство и приобретение активов

Субсидии, полученные на приобретение активов или на капитализируемые в состав активов затраты, признаются как отложенный доход. Такие субсидии признаются в качестве дохода равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Поступление денежных средств в виде государственных субсидий в отношении активов отражается в отчете о движении денежных средств отдельно в составе потоков денежных средств от инвестиционной деятельности.

4.12. Финансовые активы и обязательства

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Компания классифицирует свои финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация зависит от бизнес-модели Компании для управления финансовыми активами и контрактных условий движения денежных потоков.

Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, представляющих собой исключительно выплаты в счет основного долга и процентов. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации

или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность, а также займы, предоставленные связанной стороне, включенные в состав прочих долгосрочных и краткосрочных финансовых активов.

Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, расчетные счета в банках и банковские вклады до востребования, другие краткосрочные высоколиквидные вложения с первоначальным сроком возврата три месяца или меньше, а для цели отчета о движении денежных средств - банковские овердрафты. Банковские овердрафты отражаются в составе краткосрочных заемных средств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Прекращение признания

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Финансовые обязательства**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости. У компании отсутствуют производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

Кредиты и займы полученные изначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, прямо относимым на выпуск данного инструмента. Такие процентные обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной ставки процента, который обеспечивает постоянную величину процентных расходов в течение периода погашения обязательств. Для целей каждого финансового обязательства расходы на выплату процентов включают первоначальные затраты: по сделкам и любые премии, выплачиваемые при погашении долга, а также все проценты или купоны, подлежащие выплате в период до погашения обязательства,

Займы, полученные классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты. Если у руководства Компании есть намерение погасить заем в

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные монетарные обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. Если у руководства Компании есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

4.13. Собственный капитал

Финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как собственный капитал только в том случае, если они не соответствуют определению финансового обязательства.

Обыкновенные акции Компании классифицируются как долевыми инструментами.

Дивиденды отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Новые стандарты, которые вступили в силу в отношении годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, но не оказавшие значительного влияния на Компанию или не применимы к ней:

В 2024 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные и Долгосрочные обязательства с ковенантами (Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»)

Компания приняла поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами», выпущенные в 2020 и 2022 годах. Поправки применяются ретроспективно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты. Они разъясняют некоторые требования для определения того, следует ли классифицировать обязательство как краткосрочное или долгосрочное, и требуют новых раскрытий информации по долгосрочным обязательствам, на которые распространяются ковенанты, подлежащие проверке в течение 12 месяцев после отчетной даты. Это привело к изменению в учетной политике в отношении классификации обязательств, которые могут быть погашены собственными акциями Компании (например, конвертируемыми облигациями, выпущенными Компанией). Ранее Компани не принимала во внимание все условия конвертации при классификации соответствующих обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В соответствии с пересмотренной политикой, когда обязательство включает в себя условие конвертации, расчет по которому может быть осуществлен путем передачи собственных акций Компании, Компания принимает во внимание условие конвертации при классификации основного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, за исключением случаев, когда оно классифицируется как компонент собственного капитала составного инструмента.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Несмотря на изменение политики, влияние на сравнительный отчет о финансовом положении отсутствует, поскольку по состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не имела конвертируемых облигаций.

Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»)

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего при операции продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящегося к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании

Механизмы финансирования поставщиков (Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»)

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», для разъяснения характеристик соглашений о финансировании поставщиков и требования дополнительного раскрытия таких соглашений. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, нацелены на помощь пользователям финансовой отчетности для понимания влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства предприятия, потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании

Новые стандарты, разъяснения и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

6. Информация по сегментам

В целях управления Компания разделена на три операционных сегмента: пригородные перевозки по Москве и Московской области, пригородные перевозки в других регионах Центрального федерального округа Российской Федерации и прочие виды деятельности. Таким образом маршрутная сеть Компании, кроме города Москвы и Московской области, проходит по территории еще 9 субъектов Российской Федерации: Тульской, Брянской, Смоленской, Калужской, Орловской, Курской, Рязанской, Владимирской, Тверской областей. Указанные субъекты, кроме города Москвы и Московской области, в силу их незначительности, не требуют раскрытия в качестве отдельных сегментов.

Прочие виды деятельности включают в себя модернизацию пассажирских обустройств, принадлежащих Контрагенту, источником финансирования модернизации выступают средства его инвестиционного бюджета и агентская деятельность в рамках агентского договора на оказание услуг по оформлению проездных документов, организации и контролю прохода пассажиров. Данные виды деятельности в силу их незначительности не требуют раскрытия в качестве отдельных сегментов.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, рассчитываемого на основании управленческой отчетности, данные которой отличаются от данных финансовой отчетности по МСФО, поскольку управленческая отчетность готовится на основе данных, формирующихся по национальным стандартам бухгалтерского учета. Результаты операционных сегментов не учитывают влияние некоторых разовых операций и влияние некоторых корректировок, которые могут быть сочтены необходимыми для приведения управленческой отчетности в соответствие с индивидуальной финансовой отчетностью по МСФО. Руководство не анализирует данные по суммарной величине активов и обязательств по каждому отчетному сегменту агрегировано.

Доходы операционного сегмента представляют собой доходы, которые непосредственно могут быть отнесены к деятельности данного операционного сегмента. Доходы операционного сегмента отчетного периода не включают следующее:

- финансовые доходы и прочие аналогичные доходы;
- прибыль от курсовых разниц;
- прибыль от выбытия основных средств;
- доходы от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки;
- прибыль от инвестиций;
- восстановление резерва под иски и претензии;
- штрафы, выставленные контрагентам;
- прочие доходы.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Расходы операционного сегмента представляют собой расходы, которые непосредственно могут быть отнесены к операционной деятельности данного операционного сегмента и расходы, которые могут быть распределены на систематической основе. Расходы операционного сегмента отчетного периода не включают следующее:

- финансовые расходы и прочие аналогичные расходы;
- убыток от курсовых разниц;
- убыток от выбытия основных средств;
- убытки от обесценения основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов;
- взносы в профсоюз, членские взносы в профессиональные ассоциации;
- расходы по банковским услугам;
- выплаты по коллективному трудовому договору;
- резерв под ожидаемые кредитные убытки;
- социальные расходы;
- коммерческие расходы;
- штрафы, выставленные контрагентами;
- убыток от обесценения инвестиций;
- начисление резерва под иски и претензии;
- прочие расходы.

Операционный результат сегмента представляет собой доходы сегмента за минусом расходов по данному сегменту.

Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям. Из-за сезонности пассажирских перевозок обычно ожидается рост доходов во второй половине года по сравнению с первой половиной года, что в основном связано с сезонным отпуском, приходящихся на летний период.

Прибыли и убытки отчетных сегментов представлены ниже:

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Пригородные перевозки по Москве и Московской области	Пригородные перевозки в других регионах	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от перевозочной деятельности от внешних покупателей	42 248 159	2 725 688	-	44 973 847
Субсидии на возмещение эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки	20 992 431	1 631 991	-	22 624 422
Субсидии на компенсацию льготного проезда федеральных и региональных льготников	18 025 970	1 419 723	-	19 445 693
Доходы от прочей деятельности	-	-	3 989 900	3 989 900
Итого доходы	81 266 560	5 777 402	3 989 900	91 033 862

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Корректировки А				306 038
				91 339 900
Расходы за пользование инфраструктурой и аренду подвижного состава	(24 060 657)	(1 472 724)	-	(25 533 381)
Материальные затраты	(3 108 339)	(190 258)	-	(3 298 597)
Расходы на ремонты подвижного состава	(8 287 846)	(507 289)	-	(8 795 135)
Заработная плата и социальные отчисления	(15 344 400)	(939 213)	-	(16 283 613)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(3 222 675)	(1 447 162)	-	(4 669 837)
Электроэнергия	(270 290)	(16 545)	-	(286 835)
Расходы на содержание и обслуживание подвижных составов и пассажирских станций	(10 986 999)	(672 501)	-	(11 659 500)
Прочие затраты	(172 743)	(10 573)	-	(183 316)
Расходы от прочей деятельности	-	-	(4 456 854)	(4 456 854)
Операционный результат сегмента	15 812 611	521 137	(466 954)	15 866 794
Корректировки Б				(17 907 178)
Убыток до налогообложения				(2 040 384)

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Пригородные перевозки по Москве и Московской области	Пригородные перевозки в других регионах	Прочие сегменты	Итого по сегментам
Выручка от перевозочной деятельности от внешних покупателей	34 016 382	2 071 744	-	36 088 126
Субсидии на возмещение эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки	14 601 651	1 413 177	-	16 014 828
Субсидии на компенсацию льготного проезда федеральных и региональных льготников	18 031 263	1 098 181	-	19 129 444
Доходы от прочей деятельности	-	-	6 021 347	6 021 347
Итого доходы	66 649 296	4 583 102	6 021 347	77 253 745
Корректировки А				(413 272)
				76 840 473
Расходы за пользование инфраструктурой и аренду подвижного состава	(23 634 437)	(2 195 549)	-	(25 829 986)
Материальные затраты	(2 759 527)	(256 349)	-	(3 015 876)
Расходы на ремонты подвижного состава	(8 395 101)	(779 873)	-	(9 174 974)
Заработная плата и социальные отчисления	(12 822 111)	(1 191 125)	-	(14 013 236)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(2 291 404)	(212 863)	-	(2 504 267)
Электроэнергия	(250 589)	(23 279)	-	(273 868)
Расходы на содержание и обслуживание подвижных составов и пассажирских станций	(8 021 574)	(745 174)	-	(8 766 748)
Прочие затраты	(3 584 732)	(333 008)	-	(3 917 740)
Расходы от прочей деятельности	-	-	(5 863 611)	(5 863 611)
Операционный результат сегмента	4 889 821	(1 154 118)	157 736	3 893 439

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Корректировки Б	(3 704 574)
-----------------	-------------

Убыток до налогообложения	188 865
----------------------------------	----------------

Операционная прибыль или убыток каждого операционного сегмента не включают следующие корректировки, представляющие собой разницы между управленческой отчетностью и индивидуальной финансовой отчетностью за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024	2023
Корректировки А		
Корректировка доходов по невозмещаемым льготным поездкам	(90 664)	(366 918)
Прочие корректировки к доходам	396 702	(46 354)
Итого корректировки к доходам	306 038	(413 272)
Корректировки Б		
Субсидии, не включенные в операционные результаты сегментов (примечание 25)	838 198	2 302 225
Корректировки, относящиеся к основным средствам	(7 482 623)	478 097
Изменение резерва под иски и претензии, нетто	7 422	(30 436)
Прочие доходы и расходы, не включенные в операционные сегменты, нетто	-	(1 188 767)
Корректировки, относящиеся к аренде	(1 014 540)	25 548
Финансовые доходы и прочие аналогичные расходы, нетто	329 829	127 644
Финансовые расходы и прочие аналогичные расходы, нетто	(9 421 824)	(2 819 067)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, нетто	(1 377 046)	(2 120 109)
Корректировки, относящиеся к нематериальным активам	36 831	8 412
Прочие корректировки	(129 463)	(74 849)
Итого корректировки к расходам	(18 213 216)	(3 291 302)
Суммарные корректировки к убытку до налогообложения	(17 907 178)	(3 704 574)

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

7. Финансовые инструменты – управление рисками**Категории финансовых инструментов**

Финансовые активы	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства и их эквиваленты	3 819 202	1 590 205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 150 595	2 556 330
Дебиторская задолженность по субсидиям	1 483 133	1 311 345
Активы по договору	682 249	1 491 551
Прочие финансовые доходы (выданные займы)	-	-
Итого	9 135 179	6 949 431
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 314 615	11 732 359
Кредиты и займы	58 114 647	18 835 031
Облигационный заем	-	7 291 909
Обязательства по аренде	162 650 635	166 445 669
Итого	230 079 897	204 304 968

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, кредитов и займов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

В результате проведенного анализа Компания пришла к выводу, что справедливая стоимость долгосрочных активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочих финансовых обязательств, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.
- Справедливая стоимость процентных займов и кредитов определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск невыполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оценивался как незначительный.

Таким образом, все финансовые активы и финансовые обязательства Компании относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости, кроме облигационного займа.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные облигации отсутствовали.

По состоянию на 31 декабря 2023 года облигации Компании размещены на Московской фондовой бирже и имеют рыночные котировки, поэтому относятся к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Следующая таблица отражает справедливую стоимость облигационных займов Компании:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые обязательства		
Облигации	-	6 834 800

В течение 2024 и 2023 годов не происходило перемещений между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Управление рисками

В результате деятельности Компания подвержена следующим финансовым рискам:

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности.

Как любая коммерческая организация, Компания подвержена рискам, возникающим в связи с использованием финансовых инструментов. В данном примечании описываются цели, политика и процедуры Компании в области управления этими рисками, а также методы, используемые для их оценки.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых убытков Компании, в случае если покупатель или контрагент финансового инструмента не может выполнить свои обязательства по договору.

Кредитный риск также возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, а также вкладами в банки и финансовые организации.

Максимальный кредитный риск Компании представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива. В таблице ниже представлена максимальная подверженность Компании кредитному риску.

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства и их эквиваленты	3 819 202	1 590 205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 150 595	2 556 330
Дебиторская задолженность по субсидиям	1 483 133	1 311 345
Активы по договору	682 249	1 491 551
Прочие финансовые доходы (выданные займы)	-	-
Сумма максимального кредитного риска по финансовым инструментам	9 135 179	6 949 431

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в банках, которые по мнению руководства Компании, имеют относительно минимальный риск дефолта на момент размещения денежных средств.

Основная часть денежных средств Компании по состоянию на отчетную дату размещены в банках со следующими рейтингами финансовой устойчивости по версии рейтингового агентства Эксперта РА и НКР:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
ruAAA	3 741 720	1 246 901
ruAA+	3 358	1 117
ruAA	510	141
ruA+	-	119
ruA-	137	1 394
ruBBB+	-	-
Рейтинг отсутствует	73 477	339 922
Итого	3 819 202	1 589 593

Компания регулярно следит за кредитным рейтингом контрагентов и на отчетную дату не ожидает никаких убытков в результате невыполнения обязательств контрагентами.

Анализ дебиторской задолженности Компании, в разрезе уровней кредитного риска и соответствующих им вероятностям дефолта, представлены ниже:

	Процент ожидаемых потерь	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Контрагенты с низким риском, не допустившие просрочку	0,28%	0,23%
Контрагенты со средним риском, допустившим просрочку до 30 дней	1,05%	2,87%
Контрагенты со средним риском, допустившим просрочку от 30 до 90 дней	От 1,19% до 1,19%	От 2,87% до 28,98%
Контрагенты со средним риском, допустившим просрочку от 90 до 360 дней	От 36,88% до 50%	От 36,88% до 50%
Контрагенты с высоким риском, допустившим просрочку более 360 дней	100%	100%
Дефолт, индивидуально обесцененная задолженность	100%	100%

Компания производит оценку вероятности дефолта с учетом фактических данных прошлых лет о соблюдении контрагентом обязательств по договорам, финансового положения и отрасли деятельности контрагента.

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что значительного риска возникновения убытков, превышающих уже начисленные оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки, не существует.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Анализ выданных займов на предмет кредитного риска единственного существенного заемщика Компания проводит на основе финансового положения и кредитной истории заемщика. Компания осуществляет мониторинг финансового положения заемщика на каждую отчетную дату.

Результаты анализа кредитного риска и соответствующие им уровни вероятности дефолта представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023	1 января 2023
Контрагент 2	100%	100%	49,08%

(Информация о контрагентах не раскрывается в соответствии с Постановлением правительства Российской Федерации от 4 июля 2023 г. № 1102).

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Компании.

Компания зависит от риска изменения процентных ставок, так как располагает кредитами и займами, которые имеют как фиксированную, так и переменную процентную ставку. Переменная процентная ставка зависит от ключевой ставки ЦБ РФ.

В таблице ниже представлена общая сумма заемных средств Компании, имеющих переменную и фиксированную процентную ставку:

Финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Банковские кредиты	19 314 025	3 324 497
Займы полученные	37 142 761	10 084 177
Факторинг	764 472	2 149 541
	57 221 258	15 558 215
Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Банковские кредиты	893 389	3 276 816
Облигационный заем	-	8 364 733
	893 389	11 641 549

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с фиксированной и плавающей ставкой

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Для инструментов с плавающей процентной ставкой снижение (увеличение) процентных ставок на один процентный пункт, исходя из подверженности рискам Компании на отчетную дату за год, закончившийся 31 декабря 2024 года увеличило (уменьшило) бы прибыль за год на 572 213 (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года - 155 582). Анализ предполагает, что все другие переменные, в частности курсы иностранных валют, остаются неизменными.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает из управления Компанией собственными оборотными средствами, а также из расходов по финансированию и выплат основных сумм по долговым инструментам. То, что Компания столкнется с трудностями при выполнении ею финансовых обязательств при наступлении сроков платежей, является риском.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Компании отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Компании на основе ожидаемых денежных потоков.

Руководство Компании осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

Ниже в таблице приведены сроки погашения финансовых обязательств по договорам (недисконтированные договорные денежные потоки):

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2024							
Кредиты и займы	58 114 647	123 524 070	7 997 088	21 435 642	6 384 313	22 144 362	65 562 665
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9 314 615	9 314 615	9 314 615	-	-	-	-
Обязательства по аренде	162 650 635	229 997 940	9 950 614	9 914 623	23 280 279	59 712 704	127 139 720
Итого	230 079 897	362 836 625	27 262 317	31 350 265	29 664 592	81 857 066	192 702 385

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
31 декабря 2023							
Кредиты и займы	18 835 031	36 923 316	9 026 522	1 223 437	2 367 234	5 756 857	18 549 266
Облигационный заем	7 291 909	7 663 178	331 589	7 331 589	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11 732 359	11 732 359	11 732 359	-	-	-	-
Обязательства по аренде	166 445 669	314 302 527	12 758 621	12 711 445	25 191 465	76 577 268	187 063 728
Итого	204 304 968	370 621 380	33 849 091	21 266 471	27 558 699	82 334 125	205 612 994

Превышение недисконтированных договорных денежных потоков, подлежащих оплате в 2025 году в размере 58 612 582 (в 2024 году: 55 115 562) над оборотными активами по состоянию на 31 декабря 2024 года в размере 14 275 758 (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 12 518 670), возникло вследствие увеличения ссудной задолженности по краткосрочным кредитам и займам, обязательствам по лизинговым платежам из-за необходимости обновления собственного парка подвижного состава.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Компанией запланированы следующие мероприятия, направленные на поддержание необходимого для обеспечения непрерывности деятельности уровня платежеспособности и ликвидности Компании:

- в течение 2025 года запланировано привлечение заёмных средств на приобретение подвижного состава и финансирование текущей деятельности, включая рефинансирование краткосрочных кредитов в рамках заключенных договоров возобновляемых кредитных линий.
- плановое использование собственного капитала в форме полученных от регионов субсидий на компенсацию выпадающих доходов в связи с госрегулированием тарифов субъектами РФ, проведение дальнейшей работы с субъектами РФ по обоснованию заявленного уровня затрат (экономически обоснованного уровня тарифа);
- обязательства по аренде планируется оплачивать в сроки, установленные договорами, из текущих поступлений от услуг на перевозки (включая текущие субсидии от субъектов РФ по госрегулированию тарифов), как это производилось и ранее.
- непрерывный мониторинг и управление структурой кредитного портфеля с целью поддержания долгосрочного характера портфеля и формирования равномерного графика погашения обязательств в последующих периодах;

Раскрытия в отношении капитала

Компания осуществляет контроль над «скорректированным капиталом», который состоит из всех компонентов собственного капитала (уставный капитал, нераспределенная прибыль).

Целями Компании при поддержании достаточности капитала являются:

- гарантированная способность Компании продолжать непрерывную деятельность, чтобы таким образом продолжать обеспечивать доходы акционерам и выгоды другим заинтересованным лицам; и
- обеспечение условий последующего эффективного использования собственного капитала;
- поддерживать доверие акционеров, кредиторов и рынка и обеспечить будущее развитие Компании;
- обеспечить адекватные доходы акционерам;
- обеспечить достаточный объем капитала для финансирования приобретения активов;
- оптимизация структуры капитала с целью поддержания оптимальной пропорции между уровнем рентабельности собственного капитала и уровнем финансовой устойчивости;
- обеспечение условий последующего эффективного использования собственного капитала.

Компания устанавливает объемы требуемого капитала пропорционально риску. Компания управляет структурой своего капитала и вносит в нее корректировки в свете изменения экономических условий и характеристик рисков, лежащих в основе ее активов. Чтобы управлять структурой капитала или корректировать ее, Компани может изменять величину дивидендов, выплачиваемых участникам, возвращать капитал участникам или продать активы, чтобы уменьшить долг.

Как и другие отрасли, Компани проводит мониторинг капитала на основе соотношения долга к скорректированному капиталу. Это отношение рассчитывается как общий долг (отраженный в отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Соотношение долга к скорректированному капиталу по состоянию на отчетную дату было следующее:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочные кредиты и займы	21 418 415	8 364 733
Облигационный заем, краткосрочная часть	-	7 291 909
Долгосрочные кредиты и займы	36 696 232	10 470 298

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Облигационный заем, за вычетом краткосрочной части	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	(3 819 202)	(1 590 205)
Чистый долг	54 295 445	24 536 735
Капитал	10 896 107	12 635 326
Отношение чистого долга к скорректированному капиталу	498%	194%

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

8. Доходы

	2024	2023
Выручка от перевозочной деятельности	41 455 753	35 433 033
Прочая выручка:		
Аренда	3 238 347	2 365 976
Агентское вознаграждение	1 097 386	1 029 092
Выручка по договорам строительного подряда	1 026 861	2 479 976
Прочая	378 554	67 275
Итого выручка	47 196 901	41 375 352

9. Операционные расходы

	2024	2023
Ремонт и техническое обслуживание	19 568 358	17 141 777
Расходы по вознаграждению работников (Примечание 26)	16 413 868	14 050 468
Амортизация актива в форме права пользования	8 477 166	7 727 406
Услуги третьих лиц	5 951 418	5 635 063
Услуги охраны	4 181 406	3 699 394
Амортизация основных средств	3 378 056	2 442 912
Расходы на оплату коммунальных услуг	2 029 030	1 648 505
Себестоимость по договорам строительного подряда	1 027 099	2 480 293
Банковские услуги	617 211	591 076
Расходные материалы и запасные части	606 100	308 987
Расходы, связанные с реализацией мероприятий по предупреждению распространения коронавирусной инфекции	408 784	517 819
Амортизация нематериальных активов	276 167	325 865
Использование инфраструктуры	234 488	198 130
Услуги связи	186 120	155 863

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Страхование	145 585	105 603
Расходы на лицензии	125 260	14 562
Информационно-консультационные услуги	93 613	316 323
Транспортные расходы	78 778	63 165
Прочие налоги	58 748	366 007
Реклама	57 778	57 063
Аудиторские, юридические и прочие профессиональные услуги	24 835	24 345
Маркетинговые исследования	450	70 742
Себестоимость товаров для перепродажи	9	77
Расходы по аренде	-	784 182
Прочее	494 134	461 836
	64 434 461	59 187 463

10. Прочие доходы и расходы

	2024	2023
Прочие доходы		
Субсидии (примечание 25.2)	838 198	2 302 225
Доходы от реализации и выбытия активов в форме права пользования	105 859	86 549
Возмещение ущерба	82 815	55 091
Штрафы и пени к получению по хозяйственным договорам	73 489	68 858
Восстановление резерва по судебным делам	7 422	33 750
Восстановление резерва под обесценение основных средств	-	14 600
Прочее	3 094	80 400
	1 110 877	2 641 473
Прочие расходы		
Обесценение основных средств и активов в форме права пользования	(2 301 273)	-
Штрафы и пени к уплате по хозяйственным договорам	(215 931)	(156 618)
Расходы от реализации и выбытия основных средств	(150 918)	(6 104)
Взносы в профсоюз	(71 501)	(59 439)
Расходы на квотирование рабочих мест	(30 185)	(30 280)

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Списание материалов	(28 087)	(31 658)
Санаторно-курортное лечение	(10 920)	(5 897)
Начисление резерва под обесценение авансов выданных	-	(13 700)
Реализация товаров	-	(1 741)
Прочее	(123 894)	(40 008)
	<u>(2 932 709)</u>	<u>(345 445)</u>
Итого прочие доходы, нетто	<u>(1 821 832)</u>	<u>2 296 028</u>

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

11. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	2024	2023
Процентный доход по банковским депозитам	329 829	71 181
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	52 752	53 285
Процентный доход по займам выданным	81 856	3 179
Итого финансовые доходы	464 437	127 645
Финансовые расходы		
Процентные расходы по аренде	(16 775 166)	(15 292 610)
Процентные расходы по банковским займам	(9 423 925)	(2 021 923)
Влияние дисконтирования по финансовым активам	(12 292)	(11 689)
Процентные расходы по коммерческому кредиту	-	(441 487)
Итого финансовые расходы	(26 211 383)	(17 767 709)

12. Налог на прибыль, отложенные налоги

	2024	2023
Текущий налог на прибыль	(223)	(30 972)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль за предыдущие года	-	(35 741)
Отложенные налоги на прибыль	301 388	(400 411)
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	301 165	(467 124)

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль

Налог на прибыль Компании до налогообложения отличается от теоретической суммы налога, которая получится, используя действующую налоговую ставку по налогу, применяемую к прибыли следующим образом:

	2024	2023
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(2 040 384)	188 865
Налоговая ставка, установлена российским законодательством	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	408 077	(37 773)

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Эффект от изменения ставки налогообложения	(186 454)	
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	(35 741)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты:		
Вознаграждение в неденежных форме и прочие выплаты сотрудникам, не принимаемые для целей налогообложения	-	(34 335)
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	(273 966)
Прочие расходы, не влияющие на налоговую базу по налогу на прибыль, и прочие эффекты, нетто	(79 542)	(85 309)
Итого возмещение / (расход) по налогу на прибыль	301 165	(467 124)

Федеральным законом от 12 июля 2024 года № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» с 01 января 2025 года изменены налоговые ставки по налогу на прибыль организаций. Так, налоговая ставка по налогу на прибыль увеличивается с 20% до 25%. По состоянию на 31 декабря 2024 года эффект от пересчета по новой ставке налога на прибыль привел к увеличению отложенного налогового актива на 186 454.

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению налоговых активов. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы/(обязательства) относятся к следующим статьям:

	01 января 2023 года	Доход/(расх од) по отложенном у налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	31 декабря 2023 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	31 декабря 2024 года
Эффект на отложенный налог вычитаемых временных разницы:					
Обязательства по аренде	58 514 702	5 164 275	63 678 977	14 406 302	78 085 279
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	2 030 153	(254 849)	1 775 304	1 162 840	2 938 144
Торговая и прочая дебиторская задолженность	486 074	64 414	550 488	(195 754)	354 734
Оценочные обязательства	124 414	35 240	159 654	80 222	239 876
Прочие обязательства	64 240	(6 833)	57 407	(57 407)	-
Запасы	22 401	(13 622)	8 779	7 110	15 889
Прочие финансовые активы	-	181 879	181 879	83 133	265 012
Кредиты и займы	-	-	-	7 669	7 669
Нематериальные активы	6 655	3 066	9 721	127 440	137 161
Отложенные налоговые активы	61 248 639	5 173 570	66 422 209	15 621 555	82 043 764
Эффект на отложенный налог налогооблагаемых временных разниц:					
Активы в форме права пользования	(31 765 649)	(2 403 691)	(34 169 340)	(7 417 402)	(41 586 742)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(27 767 880)	(2 843 100)	(30 610 980)	(7 074 750)	(37 685 730)
Основные средства	(377 348)	(358 858)	(736 206)	(801 426)	(1 537 632)
Кредиты и займы	(5 079)	31 668	26 589	(26 589)	-

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые обязательства	(59 915 956)	(5 573 981)	(65 489 937)	(15 320 167)	(80 810 104)
Отложенный налоговый актив, нетто	1 332 683	(400 411)	932 272	301 388	1 233 660

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

13. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Здания и сооружения	Подвижной состав	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
1 января 2023 года*	1 388 235	15 219 072	8 959 213	3 460 554	29 027 074
Поступления	-	-	-	17 086 565	17 086 565
Перевод из незавершенного строительства	48 219	11 039 007	2 223 367	(13 310 593)	-
Выбытия	(13 117)	-	(181 034)	(31 241)	(225 392)
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	358 831	358 831
31 декабря 2023 года	1 423 338	26 258 079	11 001 544	7 564 117	46 247 078
Поступления	-	-	108 517	30 127 411	30 235 928
Перевод из активов в форме права пользования	-	-	864	-	864
Перевод из незавершенного строительства и между группами	1 160 253	29 552 114	1 097 669	(31 810 036)	-
Выбытия	(23 852)	-	(182 462)	(11 258)	(217 572)
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	229 122	229 122
Обесценение	-	(550 104)	-	-	(550 104)
31 декабря 2024 года	2 559 739	55 260 089	12 026 132	6 099 356	75 945 316
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>					
1 января 2023 года*	(775 928)	(2 810 227)	(3 818 809)	(20 554)	(7 425 518)
Начисленная амортизация	(176 185)	(940 321)	(1 326 406)	-	(2 442 912)
Выбытия	7 650	-	82 878	-	90 528
Обесценение	-	-	-	14 600	14 600

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

31 декабря 2023 года	(944 463)	(3 750 548)	(5 062 337)	(5 954)	(9 763 302)
Начисленная амортизация	(157 152)	(1 643 552)	(1 578 291)	-	(3 378 995)
Выбытия	11 467	-	106 236	-	117 703
31 декабря 2024 года	(1 090 148)	(5 394 100)	(6 534 392)	(5 954)	(13 024 594)
Балансовая стоимость					
1 января 2023 года	612 307	12 408 845	5 140 404	3 440 000	21 601 556
31 декабря 2023 года	478 875	22 507 531	5 939 207	7 558 163	36 483 776
31 декабря 2024 года	1 469 591	49 865 989	5 491 740	6 093 402	62 920 722

(*) В 2023 году был произведен пересмотр групп основных средств. В результате пересмотра часть основных средств из группы прочие была переклассифицирована в группу Подвижной состав.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года основные средства балансовой стоимостью 29 528 618 и 9 183 146 соответственно находились в залоге под обеспечение кредитных обязательств Компании.

Авансы на приобретение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в составе показателя «Основные средства» отчета о финансовом положении также учтены авансы на приобретение внеоборотных активов в размере 240 247 и 485 736 соответственно. Авансы на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены преимущественно авансами, выданными на выполнение строительно-монтажных работ в размере 110 451 и 441 327 соответственно.

Обесценение

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания сделала вывод о наличии индикаторов обесценения единиц, генерирующих денежные потоки. По состоянию на 31 декабря 2024 года совокупная величина обесценения по группе «Подвижной состав» составила 550 104.

14. Аренда

Активы в форме права пользования

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Подвижной состав	Транспортные средства	Итого
1 января 2024	14 872	9 294 637	590 165	160 914 781	32 248	170 846 703
Поступления	8 021	365 425	39 561	7 075 526	-	7 488 532
Выбытия	(11 304)	(698 111)	-	(114 769)	-	(824 184)

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Амортизация	(746)	(1 525 858)	(118 860)	(6 820 083)	(11 619)	(8 477 166)
Эффект модификаций условий аренды	1 071	(455 206)	82 193	(563 813)	-	(935 748)
Обесценение		-	-	(1 751 169)	-	(1 751 169)
31 декабря 2024	11 921	6 980 887	593 059	158 740 473	20 629	166 346 968

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Подвижной состав	Транспортные средства	Итого
1 января 2023	9 576	8 778 662	129 022	149 885 397	25 586	158 828 243
Поступления	-	721 501	-	17 399 904	18 228	18 139 633
Выбытия	-	(323 490)	-	-	-	(323 490)
Амортизация	(1 222)	(1 528 593)	(116 173)	(6 070 850)	(10 568)	(7 727 406)
Эффект модификаций условий аренды	6 518	1 646 557	577 316	(299 670)	(998)	1 929 723
31 декабря 2023	14 872	9 294 637	590 165	160 914 781	32 248	170 846 703

Обязательства по аренде

	2024	2023
1 января	166 445 669	156 090 600
Поступления	7 488 528	18 097 708
Списание обязательства в связи с прекращением договора аренды	(848 485)	(406 521)
Модификация	(941 082)	1 924 014
Процентный расход по обязательствам по аренде	16 777 189	15 292 610
Арендные платежи	(24 294 265)	(21 794 624)
Переплата	-	123 290
Взаимозачет	(1 976 919)	(2 881 408)
31 декабря	162 650 635	166 445 669

15. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2024 года включала следующее:

Первоначальная стоимость	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие	НМА в разработке	Итого
1 января 2023 года	1 421 798	196 345	86 687	-	1 704 830
Поступления	107 090	209 024	7 027	77 785	400 926
Выбытия	(69 537)	(124 657)	(77)	-	(194 271)
31 декабря 2023 года	1 459 351	280 712	93 637	77 785	1 911 485
Поступления	94 380	62 203	110 931	142 728	410 242
Перевод между категориями	-	135 049	-	(135 049)	-
Выбытия	(48 015)	(75 202)	(2 289)	-	(125 506)
31 декабря 2024 года	1 505 716	402 762	202 279	85 464	2 196 221

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Накопленная амортизация

1 января 2023 года	(1 135 451)	(76 854)	(6 865)	-	(1 219 170)
Начисленная амортизация	(186 006)	(115 885)	(23 974)	-	(325 865)
Выбытия	69 537	124 657	77	-	194 271
31 декабря 2023 года	(1 251 920)	(68 082)	(30 762)	-	(1 350 764)
Начисленная амортизация	(134 969)	(130 443)	(47 423)	-	(312 835)
Выбытия	45 775	18 367	2 099	-	66 241
31 декабря 2024 года	(1 341 114)	(180 158)	(76 086)	-	(1 597 358)

Балансовая стоимость

1 января 2023 года	286 347	119 491	79 822	-	485 660
31 декабря 2023 года	207 431	212 630	62 875	77 785	560 721
31 декабря 2024 года	164 602	222 604	126 193	85 464	598 863

Авансы на приобретение нематериальных активов

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в составе показателя «Нематериальные активы» отчета о финансовом положении также учтены авансы на приобретение внеоборотных активов в размере 41 и 20 573 соответственно.

16. Прочие финансовые активы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные		
Предоставленные займы	2 127 455	1 957 456
Задолженность по процентам к получению	688 949	663 449
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 816 404)	(2 620 905)
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	-	-
Краткосрочные		
Краткосрочные предоставленные займы	-	170 000

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Задолженность по процентам к получению	-	25 500
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(195 500)
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	-	-

Компания выдает временно свободные денежные средства в виде займов. Все займы выдаются в рублях. Все предоставленные займы выдаются под ставки, соответствующие среднерыночным на дату выдачи. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года займы предоставлены одной компании на срок до сентября 2028 года и являются кредитно-обесцененными, с размером сформированного резерва под ожидаемые кредитные убытки 100%. Выданные займы являются не обеспеченными. Все долговые вложения Компания осуществляет с целью получения дохода в виде процентов без намерения осуществлять продажу данных активов.

17. Запасы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Сырье и материалы	535 252	631 838
Товары для перепродажи	13 457	14 935
Итого запасы	548 709	646 773

18. Дебиторская задолженность, авансы и прочие оборотные активы

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность	5 057 550	3 154 206
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(2 058 350)	(692 253)
Итого торговая дебиторская задолженность, нетто	2 999 200	2 461 953
Дебиторская задолженность по субсидиям	1 525 393	1 331 751
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(42 260)	(20 406)
Итого дебиторская задолженность по субсидиям, нетто	1 483 133	1 311 345
Прочая дебиторская задолженность	156 210	99 404
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 815)	(5 027)
Итого прочая дебиторская задолженность, нетто	151 395	94 377

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Активы по договору	684 139	1 495 006
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 890)	(3 455)
Итого активы по договору, нетто	682 249	1 491 551
Итого финансовые активы	5 315 977	5 359 226
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	5 315 977	5 359 226
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	458 395	850 343
За вычетом резерва под обесценение	-	(16 550)
Итого авансы выданные, нетто	458 395	833 793
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	4 128 553	4 106 686
Итого нефинансовые активы	4 586 948	4 940 479
Итого дебиторская задолженность, авансы и прочие оборотные активы н	9 902 925	10 299 705

Расшифровка налогов к возмещению, кроме налога на прибыль, представлена ниже:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
НДС к возмещению	4 123 140	4 093 350
Страховые взносы к возмещению	4 441	4
Прочие налоги к возмещению	972	13 332
Итого налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	4 128 553	4 106 686

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

В таблице ниже приведены изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по субсидиям и активов по договору согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, и резерва под обесценение в отношении авансов выданных:

	2024	2023
По состоянию на 1 января года	737 691	766 625
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 400 853	66 056
Начисление резерва под обесценение в отношении авансов выданных	-	16 550
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(23 808)	(4 725)
Восстановление резерва под обесценение в отношении авансов выданных	-	(2 850)
Списание дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва	(7 421)	(103 805)
Списание авансов выданных за счет ранее созданного резерва	-	(160)
По состоянию на 31 декабря года	2 107 315	737 691

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, задолженности по субсидиям и активов по договору определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на оценке кредитного риска (примечание 7).

	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Валовая	Ожидаемые	Валовая	Ожидаемые
	балансовая	кредитные	балансовая	кредитные
	стоимость	убытки	стоимость	убытки
Контрагенты с низким кредитным риском	4 156 544	(456 640)	5 084 389	(8 125)
Контрагенты со средним кредитным риском	88 215	(1 473)	305 478	(22 516)
Контрагенты с высоким кредитным риском	530 127	(265 918)	2 697	(2 697)
Индивидуально обесцененные контрагенты	2 648 406	(1 383 284)	687 803	(687 803)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	7 423 292		6 080 367	
Резерв под ожидаемые кредитные убытки		(2 107 315)		(721 141)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)	5 315 977		5 359 226	

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

19. Примечание, дополняющее Отчет о движении денежных средств

Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств состоят из:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Денежные средства в кассе – рубли	682	612
Денежные средства на банковских счетах – рубли	718 520	921 593
Краткосрочные банковские депозиты - рубли	3 100 000	668 000
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 819 202	1 590 205

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

Неденежные операции по финансовой деятельности показаны в свертке обязательств по финансовым операциям:

	Кредиты и займы (прим.22)	Облигационный заем (прим. 23)	Обязательства по аренде (прим. 14)	Коммерческий кредит (прим. 21)	Итого
1 января 2024 года	18 835 031	7 291 909	166 445 669	-	192 572 609
Денежные потоки	15 411 679	(7 663 175)	(24 294 265)	-	(16 545 761)
Неденежные потоки:					
Поступление обязательств по арене	-	-	7 488 528	-	7 488 528
Модификация	-	-	(941 082)	-	(941 082)
Проценты за период	9 279 675	371 266	16 777 189	-	26 428 130
Факторинг	14 588 260	-	-	-	14 588 260
Списание обязательств в связи с прекращением договоров аренды	-	-	(848 485)	-	(848 485)
Взаимозачет	-	-	(1 976 919)	-	(1 976 919)
31 декабря 2024 года	58 114 645	-	162 650 635	-	220 765 280

Кредиты и займы Облигационный Обязательства Коммерческий Итого

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

	(прим.22)	заем (прим. 23)	по аренде (прим. 14)	кредит (прим. 21)	
1 января 2023 года	5 006 485	7 275 224	156 090 600	-	168 372 309
Денежные потоки	1 185 645	(663 179)	(21 794 624)	(441 487)	(21 713 645)
Переплата по договорам аренды	-	-	123 290	-	123 290
Неденежные потоки:					
Поступление обязательств по арене	-	-	18 097 708	-	18 097 708
Модификация	-	-	1 924 014	-	1 924 014
Проценты за период	1 700 890	679 864	15 292 610	441 487	18 114 851
Факторинг	10 942 011	-	-	-	10 942 011
Списание обязательств в связи с прекращением договоров аренды	-	-	(406 521)	-	(406 521)
Взаимозачет	-	-	(2 881 408)	-	(2 881 408)
31 декабря 2023 года	18 835 031	7 291 909	166 445 669	-	192 572 609

20. Собственный капитал

Акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года состоит из 262 (на 31 декабря 2023 года: 262) разрешенных к выпуску, выпущенных, и находящихся в обращении обыкновенных акций номиналом 1 тысяча рублей каждая. У Компании нет выпущенных, но не оплаченных акций.

В соответствии с российским законодательством, источником выплаты дивидендов является прибыль Компании после налогообложения (чистая прибыль), которая определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности общества.

За периоды, завершившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 год, дивиденды акционерам Компании не выплачивались.

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Краткосрочная		
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	8 488 994	11 211 241

АО «Центральная ППК»

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прочая кредиторская задолженность	432 029	169 822
Задолженность перед персоналом по оплате труда	393 593	351 296
Итого финансовые обязательства	9 314 616	11 732 359
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	212 853	227 983
Задолженность по налогам и сборам, отличным от налога на прибыль	717 393	1 355 346
Итого нефинансовые обязательства	930 246	1 583 329
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	10 244 862	13 315 688

Задолженность по налогам и сборам, отличным от налога на прибыль представлена следующим образом:

	31 декабря 2024	31 декабря 2023
НДС к уплате	295 144	317 864
Страховые взносы к уплате	354 344	985 007
НДФЛ к уплате	62 987	50 261
Прочие налоги к уплате	4 918	2 214
Итого задолженность по налогам и сборам, отличным от налога на прибыль	717 393	1 355 346

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Компании отсутствует долгосрочная кредиторская задолженность.

Справедливая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности, классифицированная как финансовые обязательства и оцениваются по амортизированной стоимости.

22. Кредиты и займы

	Процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Долгосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	12%	2025-2026	140 000	892 500

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Обеспеченные займы	21,10%	2044	36 566 232	9 577 798
Итого долгосрочные кредиты и займы			36 696 232	10 470 298
Краткосрочные				
Обеспеченные банковские кредиты	12%	2025	753 389	754 143
Необеспеченные банковские кредиты	18,5% - 24,0%	2025	19 314 025	4 954 670
Обеспеченные займы	21,10%	2025	586 529	506 379
Факторинг	23,6%	2025	764 472	2 149 541
Итого краткосрочные кредиты и займы			21 418 415	8 364 733

Для финансирования своей деятельности, кроме собственных средств, Компания также привлекает финансирование от российских банков и организаций, не являющихся связанными сторонами для Компании.

Долгосрочные банковские кредиты привлекаются в рублях на срок от 4 до 5 лет под 12% годовых, соответствующие рыночному уровню на дату получения.

Краткосрочные кредиты представлены в виде краткосрочной части долгосрочного кредита, полученного от ПАО Сбербанк, а также в виде полученных кредитов на срок менее 1 года по договорам предоставления кредитных линий по ставкам 18,5%-24,0% годовых.

Долгосрочный займ привлечен в форме отдельных траншей в рублях на срок 20 лет под ключевую ставку Банка России, увеличенную на 0,1%, годовых, соответствующие рыночному уровню на дату получения. Краткосрочные займы представлены в виде краткосрочной части долгосрочного займа, полученного от Контрагента 3.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года обеспечением по банковским кредитам выступали объекты подвижного состава.

Балансовая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по полученным кредитам, раскрыта в примечании 13.

23. Облигационный заем

	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Облигационный заем, краткосрочный	9,74%	-	7 291 909
Итого облигационный займ, краткосрочный		-	7 291 909

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

21 июля 2021 года Компания разместила неконвертируемые облигации на общую сумму 7 000 000 с номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая и сроком обращения три года. Поступления от выпуска облигаций после вычета расходов, связанных с размещением, составили 6 957 269. Ставка купонного дохода на три года составляет 9,5% в год. Купонный доход выплачивается раз в полгода.

Облигационный займ был полностью погашен в июле 2024 года в сумме займа и последнего купонного дохода. Для погашения облигационного займа Компания привлекла целевой кредит на рефинансирование от ПАО «Сбербанк» в размере 7 000 000 и сроком погашения в июле 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость облигаций составила 7 291 909. Начисленный, но не выплаченный купонный доход за 2023 годы в сумме 334 639 отражен в отчете о финансовом положении в составе краткосрочных облигационных займов.

24. Резервы начисленные

	Резерв под судебные иски	Резерв по неиспользованным отпускам	Итого
1 января 2023	95 390	580 566	675 955
Резервы, созданные в течение отчетного периода	78 036	1 174 260	1 252 296
Резервы, использованные в течение отчетного периода	(36 095)	(1 060 136)	(1 096 231)
Резервы, восстановленные в течение отчетного периода	(33 750)	-	(33 750)
31 декабря 2023	103 581	694 689	798 270
Резервы, созданные в течение отчетного периода	51 316	1 567 408	1 618 724
Резервы, использованные в течение отчетного периода	(96 158)	(1 353 909)	(1 450 067)
Резервы, восстановленные в течение отчетного периода	(7 422)	-	(7 422)
31 декабря 2024	51 317	908 188	959 505

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Государственные субсидии

25.1. Государственные субсидии на возмещение потерь в доходах

	2024	2023
Доходы от субсидии по перевозочной деятельности		
Субсидии из федерального бюджета на возмещение эффекта регулирования тарифов на пассажирские перевозки	21 609 241	16 702 596
Субсидии из регионального бюджета на компенсацию льготного проезда региональных льготников, детей и обучающихся	17 336 598	14 529 569
Субсидии из федерального бюджета на компенсацию льготного проезда федеральных льготников	5 197 160	4 232 956
Итого	44 142 999	35 465 121

Компания получает авансовые платежи по субсидиям от Москвы и Московской области на компенсацию льготного проезда региональных льготников, детей и обучающихся за декабрь соответствующего отчетного периода. У Компании имеется обоснованная уверенность в том, что все связанные условия с субсидиями на компенсацию проезда будут выполнены. Авансы по указанным субсидиям на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют.

25.2. Государственные субсидии

	2024	2023
По состоянию на 1 января	2 518 085	4 588 201
(Возвращено) / Получено в течение отчетного периода	936 385	232 109
Отражено в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Субсидия в целях финансового обеспечения затрат на проведение ремонта на платформах диаметральных маршрутов городского железнодорожного сообщения Центрального транспортного узла	(703 967)	(2 293 265)
Прочие субсидии	-	(8 960)
		(2 302 225)
По состоянию на 31 декабря	2 750 503	2 518 085
Краткосрочные	1 871 542	1 152 801

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Долгосрочные	878 961	1 365 284
--------------	---------	-----------

Долгосрочные государственные субсидии в размере 878 961 и 1 365 284 представлены субсидиями, полученными на приобретение и установку оборудования на платформах диаметральных маршрутов городского железнодорожного сообщения Центрального транспортного узла. Данные субсидии отражаются далее в качестве дохода ежегодно равными долями посредством снижения амортизационных отчислений в течение предполагаемого срока полезного использования амортизируемых активов.

Субсидии, полученные в целях финансового обеспечения затрат на проведение ремонта на платформах диаметральных маршрутов городского железнодорожного сообщения Центрального транспортного узла, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отражены в составе краткосрочных государственных субсидий в размере 605 226 и 1 152 801 соответственно.

26. Расходы по вознаграждению работников

	2024	2023
Заработная плата	12 550 097	10 754 842
Страховые взносы	3 862 979	3 295 076
Пенсионные планы с установленными взносами	792	550
Итого расходы по вознаграждению работников	16 413 868	14 050 468

27. Операции со связанными сторонами

Ниже приведена информация об операциях Компании со связанными сторонами:

	2024	2023
Реализация товаров и оказание услуг	3 649 218	2 495 176
Компании под общим контролем	3 649 218	2 495 176
Приобретение товаров, основных средств и услуг	1 847 884	105 970

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Компании под общим контролем	1 847 884	105 970
Остатки по счетам взаиморасчетов		
	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 588 236	1 421 416
Компании под общим контролем	2 588 236	1 421 416
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 060 000)	-
Компании под общим контролем	(1 060 000)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	377 446	28 976
Компании под общим контролем	377 446	28 976

Сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в операционные расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 89 249 (за 2023 год: 95 433). Данная сумма вознаграждения представляет собой текущие выплаты. Вознаграждения членам совета директоров Компании в 2024 году и в 2023 году не выплачивалось.

28. Условные обязательства**Судебные иски**

Компания проводит обзор неурегулированных судебных дел по результатам новых обстоятельств в судебных разбирательствах и на каждую отчетную дату, чтобы определить, есть ли необходимость отражать резервы и раскрывать информацию в финансовой отчетности. При принятии решений относительно отражения резервов учитываются следующие факторы: характер разбирательств, иска или требования о возмещении ущерба; то, как продвигается дело (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее выпуска); мнение юрисконсульттов; опыт участия в аналогичных разбирательствах и любое решение руководства Компании относительно того, какие действия оно предпримет в соответствии с этим судебным разбирательством, иском или требованием о возмещении ущерба.

Резерв признается, если высока вероятность того, что Компания проиграет судебное разбирательство, в котором Компания выступает ответчиком и возникает необходимость погасить обязательство. На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компани оценила с высокой вероятностью возможность оттока экономических выгод и начислила соответствующий резерв. Резерв не признается в отношении исков, если возможно, но не является вероятным, что иски будут выиграны Компанией.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

Сумма исков по судебным разбирательствам, в которых Компания выступает истцом, и в которых существует вероятность вынесения решения в пользу Компании, по состоянию на 31 декабря 2024 года отсутствовала, по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 87 033.

Налогообложение

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов могут оказать влияние на финансовое положение Компании.

Операции, осуществляемые Компанией при ведении бизнеса, могут быть оспорены налоговыми органами Российской Федерации, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств.

Налоговый период может быть проверен налоговыми органами в течение трех последующих календарных лет. Возможную сумму таких обязательств трудно оценить.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны.

Компания обеспечила страховое покрытие в отношении основных категорий имущества, а также в отношении гражданской ответственности Компании.

Политика в области регулирования тарифов

Возможные реформы тарифной политики могут оказать существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании. Компания ведет постоянные обсуждения с органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации о формировании тарифов на услуги пассажирских перевозок.

На данный момент невозможно предсказать, последуют ли в будущем, и когда именно, какие-либо изменения в области регулирования тарифов. В данной финансовой отчетности не были отражены какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть как следствие указанных выше неопределенностей. Такие последствия будут отражены в финансовой отчетности Компании в том периоде, когда они появятся, и станет возможна их денежная оценка.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

29. События после отчетной даты

Ключевая ставка

После 31 декабря 2024 г. Банк России несколько раз принимал решение о сохранении ключевой ставки на уровне 21.0% годовых. В настоящее время руководство Компании проводит анализ чувствительности к возможному понижению ключевой ставки в обозримом будущем, прогнозируя возможное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Кредиты и займы

В 2025 году, до даты подписания настоящей финансовой отчетности, Компанией были получены заемные средства от Контрагента 3 в рамках договора займа №8959м от 26.12.2023 на общую сумму 5 661 628 для целей приобретения нового подвижного состава. В феврале 2025 года была погашена часть основного долга на сумму 788 996.

В рамках соглашения краткосрочного кредитования № Мск-77/КСв-24 от 27.01.2025 с Банк 1 в январе-апреле 2025 года Компанией были получены заемные средства в виде 14 траншей на общую сумму 7 124 671 и погашено два транша на общую сумму 2 570 240.

В рамках соглашения № 04187L от 09.09.2021 г. с Банк 2 в марте 2025 г. Компанией были получены заемные средства в виде одного транша на общую сумму 268 082, при этом в феврале 2025 г. была погашена задолженность по предыдущему траншу на общую сумму 240 000.

В рамках соглашения № 380E00ODNMF от 04.12.2023 с Банк 3 в апреле 2025 г. Компанией были получены заемные средства в виде 8 траншей на общую сумму 3 432 882.

Договорные обязательства

В 2025 году, до даты подписания настоящей финансовой отчетности, Компанией не заключались договоры и дополнительные соглашения на поставку электропоездов за исключением заключения следующих дополнительных соглашений к действующим договорам аренды:

- Дополнительные соглашение № 5 от 05 марта 2025 года к договору № 47/05/23 от 08 декабря 2023 года предметом которого являлась индексация цены договора 1 квартала 2025 года на сумму 16 218 872 (с НДС).
- Дополнительное соглашение № 8 от 17 марта 2025 года к договору № 44/05/21 от 27 декабря 2021 года предметом которого являлось уменьшение поставки позиций до 32 штук, с вводом графика поставки на сумму 61 075 527 руб. (с НДС).

Субсидии

После 31 декабря 2024 года и до даты подписания настоящей финансовой отчетности, Компания заключила следующие соглашения и контракты на получение субсидий в 2025 году:

- С Орган 1 контракт на получение субсидий на предоставление услуги по проезду на железнодорожном транспорте в пригородном сообщении граждан-получателей социальной услуги в общей сумме 5 363 851.
- С Орган 2 на предоставлении субсидии в целях возмещения недополученных доходов, возникших в связи с осуществлением получателями субсидии перевозок железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении граждан, имеющих право на получение набора социальных услуг за счет средств областного бюджета в общей сумме 6 000.

Примечания, являющиеся частью финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах рублей, если не указано иное)

- С Орган 3 на предоставлении субсидии в целях возмещения недополученных доходов, связанных с предоставлением льготного проезда на железнодорожном транспорте в пригородном сообщении отдельным категориям граждан в общей сумме 6 100.

- С Орган 4 соглашения на получение субсидий в целях финансирования недополученных доходов, возникающих при оказании услуг по перевозке железнодорожным транспортом в пригородном сообщении по маршрутам регулярных перевозок по регулируемым тарифам по перевозке отдельных категорий граждан, для которых установлены меры социальной поддержки в общей сумме 2 844 536, а также соглашения на получение субсидий на возмещение недополученных доходов в связи с предоставлением льгот по тарифам на проезд железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении обучающихся общеобразовательных организаций старше 7 лет, обучающихся по очной форме обучения профессиональных образовательных организаций и образовательных организаций высшего образования в общей сумме 289 958.

- С Орган 5 соглашения на получение субсидий в целях возмещения недополученных доходов, возникающих в связи с предоставлением меры социальной поддержки учащимся и воспитанникам общеобразовательных организаций в возрасте старше 7 лет, обучающимся по очной форме обучения студентам (курсантам) профессиональных образовательных организаций и образовательных организаций высшего образования в общей сумме 8 119.

Кроме того, были заключены соглашения о предоставлении субсидий (в том числе дополнительные соглашения) с расчетами по факту предоставления отчетных сведений.