Акционерное общество «Первая Грузовая Компания»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная)

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Содержание

Страница

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 1

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2026 Г. (НЕАУДИРОВАННАЯ):

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ 3

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ 4

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ 5

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 6

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ 8

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ . 9

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности 9
2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности 10
3. Выручка 12
4. Стоимость приобретенных услуг и материалов и расходы на персонал 14
5. Прочие доходы и прочие расходы 14
6. Финансовые доходы 15
7. Финансовые расходы 15
8. Налог на прибыль 15
9. Основные средства 16
10. Нематериальные активы 17
11. Займы выданные 17
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность 17
13. Денежные средства и их эквиваленты 18
14. Акционерный капитал 18
15. Кредиты и займы 19
16. Аренда 20
17. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности 22
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность 24
19. Фактические и условные обязательства 24
20. Справедливая стоимость активов и обязательств 26
21. Операции со связанными сторонами 26
22. Операционные сегменты 27
23. События после отчетной даты 27

ДРТ
ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ
BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

АО ДРТ
ул. Дубининская, д. 39
помещ. 318
вн.тер.г. муниципальный
округ Замоскворечье,
г. Москва, 115054
Россия

Тел.: +7 (495) 787 06 00
delret.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества
«Первая Грузовая Компания»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» и его дочерних организаций («Группа») по состоянию на 30 июня 2026 года и связанных с ним консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, консолидированного промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, а также выборочных пояснений. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («стандарт МСФО (IAS) 34»). Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

За исключением фактов, разъяснение которых представлено в разделе «Основание для вывода с оговоркой», мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Основание для вывода с оговоркой

Как указано в Пояснении 21 «Операции со связанными сторонами» к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, сведения о владельцах инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда не подлежат раскрытию в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах». В связи с чем эта информация не была предоставлена. Учитывая указанные законодательные ограничения, Руководство Группы не смогло предоставить нам информацию, позволяющую установить связанные стороны. В связи с этим нам не удалось выполнить процедуры, которые мы считали необходимыми, чтобы провести проверку наличия либо отсутствия у Группы стороны, обладающей конечным контролем, а также полноты списка связанных сторон и удостовериться в надлежащем раскрытии информации об операциях со связанными сторонами и остатков по счетам по таким операциям, представленных в Пояснении 21 «Операции со связанными сторонами», которая возможно подлежит раскрытию согласно требованиям стандарта МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Вывод с оговоркой

За исключением корректировок консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, о которых нам могло бы стать известно, если бы не возникла ситуация, описанная в разделе «Основание для вывода с оговоркой», на основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34.



Почапская Татьяна Дмитриевна
(ОРНЗ № 22006302243)
Руководитель задания
Лицо, уполномоченное генеральным директором на подписание аудиторского заключения от имени АО ДРТ (ОРНЗ № 12006020384), действующее на основании доверенности от 2 октября 2023 года

Москва, Россия
28 августа 2026 года

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке

Млн руб.	***Поясн.***	**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Выручка	3	53 815	66 347
Стоимость приобретенных услуг и материалов	4	(29 552)	(29 652)
Амортизация	9,10,16	(10 999)	(13 897)
Расходы на персонал		(2 831)	(4 039)
Прочие доходы	5	906	2 119
Прочие расходы	5	(1 084)	(312)
Прибыль от операционной деятельности		**10 255**	**20 566**
Финансовые доходы	6	5 707	4 256
Финансовые расходы	7	(17 371)	(14 077)
Курсовые разницы		(49)	(32)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		**(1 458)**	**10 713**
Налог на прибыль	8	(1 274)	(4 540)
(Убыток) / прибыль за период		**(2 732)**	**6 173**
(Убыток) / прибыль за период, причитающиеся:			
Собственникам Компании		(2 732)	6 173

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена к выпуску и подписана 28 августа 2026 года

Винников А.Н.	_____	Генеральный директор
Давид Я.У.	_____	Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Прилагаемые пояснения на страницах 9 – 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
(Убыток) / прибыль за период	**(2 732)**	**6 173**
Прочий совокупный доход / (убыток):		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:		
Курсовые разницы от пересчета иностранных дочерних обществ в валюту представления отчетности	5	(24)
Прочий совокупный доход / (убыток) за период	**5**	**(24)**
Итого совокупный (убыток) / доход за период	**(2 727)**	**6 149**
Итого совокупный (убыток) / доход за период, причитающиеся:		
Собственникам Компании	(2 727)	6 149

Прилагаемые пояснения на страницах 9 – 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

Млн руб.	***Поясн.***	**30 июня 2026 г.**	**31 декабря 2025 г.**
Основные средства	9	111 433	118 758
Активы в форме права пользования	16	21 828	19 764
Нематериальные активы	10	1 658	1 798
Прочие внеоборотные активы		506	100
Итого внеоборотные активы		**135 425**	**140 420**
Запасы		671	918
НДС к возмещению		2 308	2 953
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	9 373	8 989
Авансы выданные	12	5 199	10 935
Краткосрочные займы выданные	11	2 378	2 198
Банковские депозиты		–	29 654
Денежные средства и их эквиваленты	13	65 797	11 185
Прочие оборотные активы		72	97
Итого оборотные активы		**85 798**	**66 929**
ИТОГО АКТИВЫ		**221 223**	**207 349**
Акционерный капитал	14	31 346	31 346
Добавочный капитал		33 137	33 137
Резерв пересчета иностранных дочерних обществ в валюту представления отчетности		–	(5)
Задолженность акционеров	11	(72 887)	(72 932)
Непокрытый убыток		(3 674)	8 356
Итого капитал		**(12 078)**	**(98)**
Кредиты и долговые ценные бумаги	15	176 225	141 971
Долгосрочные обязательства по аренде	17	16 143	13 550
Отложенные налоговые обязательства	8	10 404	10 472
Прочие долгосрочные обязательства	19	1 381	1 415
Итого долгосрочные обязательства		**204 153**	**167 408**
Кредиты и долговые ценные бумаги	15	15 190	13 962
Краткосрочные обязательства по аренде	17	8 130	7 930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	3 772	8 249
Авансы полученные		1 367	8 607
Обязательства по налогам, отличным от налога на прибыль		264	324
Задолженность по налогу на прибыль		425	967
Итого краткосрочные обязательства		**29 148**	**40 039**
Итого обязательства		**233 301**	**207 447**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**221 223**	**207 349**

Прилагаемые пояснения на страницах 9 – 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств

Млн руб.	***Поясн.***	**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Денежные потоки от операционной деятельности			
(Убыток) / прибыль за период		(2 732)	6 173
Корректировки:			
- Расходы по амортизации	9,10,16	10 999	13 897
- Финансовые доходы	6	(5 707)	(4 256)
- Финансовые расходы	7	17 371	14 077
- Курсовые разницы		49	32
- Расходы по налогу на прибыль	8	1 274	4 540
- Убыток от продажи и выбытия внеоборотных активов	5	985	102
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		**22 239**	**34 565**
Изменение:			
- Запасов		163	18
- НДС к возмещению		645	342
- Торговой и прочей дебиторской задолженности		1 282	(1 873)
- Авансов выданных		5 913	6 363
- Торговой и прочей кредиторской задолженности		(1 700)	(1 504)
- Авансов полученных		(7 240)	(2 318)
- Обязательств по налогам, за исключением налога на прибыль		(60)	(480)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		**21 242**	**35 113**
Налог на прибыль уплаченный		(1 878)	(5 115)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		**19 364**	**29 998**

Прилагаемые пояснения на страницах 9 – 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (продолжение)

Млн руб.	***Поясн.***	**За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и прочих активов		1 173	1 341
Приобретение нематериальных активов		(231)	(44)
Приобретение основных средств и прочих активов		(4 226)	(18 159)
Возврат депозитов		29 000	–
Оплата в рамках предварительного соглашения по приобретению доли		–	(2 000)
Проценты полученные	6	3 332	1 114
Чистый поток денежных средств полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности		**29 048**	**(17 748)**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпущенные облигации	15	37 050	–
Оплата расходов по облигациям	15	(280)	–
Получение заемных средств по срочным кредитам			2 000
Погашение заемных средств по срочным кредитам и обязательствам по обратной аренде	15	(1 575)	(1 905)
Финансирование по договорам лизинга	18	–	18 578
Выплаты по обязательствам аренды	17	(3 656)	(7 207)
Возврат займов материнской организацией	11	47	3 166
Дивиденды уплаченные	14	(9 300)	(13 704)
Проценты уплаченные	17	(16 076)	(10 588)
Чистый поток денежных средств, полученных от/ (использованных в) финансовой деятельности		**6 210**	**(9 660)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		**54 622**	**2 590**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		11 185	14 368
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(10)	(11)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	**65 797**	**16 947**

Прилагаемые пояснения на страницах 9 – 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Капитал, причитающийся собственникам Компании					
Млн руб.	**Акционерный капитал**	**Добавочный капитал**	**Резерв пересчета в валюту представ-ления**	**Задолжен-ность акционеров**	**Нераспре-деленная прибыль**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2025 г.	**31 346**	**33 137**	**22**	**(74 763)**	**45 681**	**35 423**
Прибыль за период	–	–	–	–	6 173	6 173
Прочий совокупный доход за период	–	–	(24)	–	–	(24)
Общий совокупный доход за год	**–**	**–**	**(24)**	–	**6 173**	**6 149**
Займ, выданный материнской организации (Пояснение 14)	–	–	–	258	2 908	3 166
Дивиденды (Пояснение14)	–	–	–	495	(14 199)	(13 704)
Остаток на 30 июня 2025 г.	**31 346**	**33 137**	**(2)**	**(74 010)**	**40 563**	**31 034**
Остаток на 1 января 2026 г.	**31 346**	**33 137**	**(5)**	**(72 932)**	**8 356**	**(98)**
Убыток за период	–	–	–	–	(2 732)	(2 732)
Прочий совокупный доход за период	–	–	5	–		5
Общий совокупный доход / (убыток) за год	–	–	**5**	–	**(2 732)**	**(2 727)**
Операции с собственниками Компании						
Займ, выданный материнской организации (Пояснение 14)	–	–	–	45	2	47
Дивиденды (Пояснение14)	–	–	–	–	(9 300)	(9 300)
Остаток на 30 июня 2026 г.	**31 346**	**33 137**	**–**	**(72 887)**	**(3 674)**	**(12 078)**

Прилагаемые пояснения на страницах 9 – 27 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

(а) Организационная структура и основные виды деятельности

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Акционерного общества «Первая Грузовая Компания» (далее – Компания) и его дочерних обществ (далее совместно – Группа).

Акционерное общество «Первая Грузовая Компания» является частной компанией, зарегистрированной в Российской Федерации. Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 153000, Ивановская область, г Иваново, ул Парижской Коммуны, д. 3а.

Место нахождения Компании на 30 июня 2026 года: 125124, г. Москва, ул. Правды, д.8, корп. 1.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года непосредственной материнской организацией Компании являлось АО «Аврора Инвест».

Основным направлением деятельности Группы является предоставление услуг по железнодорожной перевозке грузов по территории Российской Федерации и сопредельных государств. Основными компаниями, входящими в Группу, являются:

				Доля участия по состоянию на	
Наименование компании	**Страна**	**Форма собственности**	**Характер деятельности**	**30 июня 2026 г.**	**31 декабря 2025 г.**
Дочерние организации:					
АО «ВРП «Грязи»	Россия	Акционерное общество	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%
АО «СтальТранс»	Россия	Акционерное общество	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
ТОО «ПГК - Центральная Азия»	Казахстан	Товарищество с ограниченной ответственностью	Грузовые железнодорожные перевозки и логистика	100%	100%
ООО «ПГК Диджитал»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Создание и использование баз данных и информационных ресурсов	100%	100%
ООО «Заринская вагоноремонтная компания»	Россия	Общество с ограниченной ответственностью	Ремонт железнодорожных вагонов	100%	100%

Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Начавшаяся в 2022 году геополитическая напряженность в регионе привела к существенным колебаниям валютных курсов, волатильности цен на нефть и газ и российского фондового рынка. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек. Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются. В октябре 2024 года в целях стабилизации экономической ситуации и контроля за уровнем инфляции ЦБ РФ поднимал величину ключевой ставки до 21%, и, несмотря на то что с середины 2025 года значение ключевой ставки последовательно снижалось, ее уровень по-прежнему продолжает оставаться достаточно высоким, оказывая сдерживающее влияние на экономическую активность в Российской Федерации.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Сезонность

Деятельность Группы не подвергается существенному влиянию сезонных или циклических факторов в течение финансового года.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные пояснения, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 30 июня 2026 года. Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО.

(b) Основа подготовки и принципы оценки

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа учета по первоначальной (исторической) стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

(c) Основные положения учетной политики

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяла те же положения учетной политики, что и для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, за исключением новых примененных стандартов и расчета по налогу на прибыль.

При оценке расходов по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 и 2025 годов, руководство Группы, следуя требованиям стандарта МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность», применило ожидаемую годовую эффективную ставку налога на прибыль в целом за год, заканчивающийся 31 декабря 2026 и 2025 годов, соответственно. Такие ожидания и расчеты по своей природе требуют от руководства суждений, что может привести к отклонению оценок величины налога на прибыль и ставок, примененных при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности от фактических результатов за соответствующие годовые отчетные периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2026 и 2025 годов.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, при расчете расходов по налогу на прибыль руководство применило ожидаемую годовую эффективную ставку налога на прибыль в размере 96% (30 июня 2025 года: 42%) к прибыли до налога на прибыль. Ожидаемая годовая эффективная ставка налога на прибыль период-к-периоду была существенным образом пересмотрена в связи с изменением структуры постоянных разниц. Более подробную информацию можно найти в Пояснении 8, а также в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО.

(d) Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность как минимум в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчетной даты, ее активы будут реализовываться, а обязательства погашаться в ходе обычной деятельности.

Убыток за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составил 2 732 миллиона рублей, а дефицит капитала на 30 июня 2026 года составил 12 078 миллионов рублей. Основными причинами данных изменений стало распределение дивидендов и сохранение негативной внешней среды со второго полугодия 2025 года. При этом превышение краткосрочных активов над краткосрочными обязательствами по состоянию на 30 июня 2026 года составило 56 650 миллионов рублей. Руководство Группы считает, что с учетом текущего запаса ликвидности, а также планов руководства по ожидаемым операционным результатам и по управлению долгом Группа обеспечит выполнение своих обязательств и продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

(e) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний Группы (за исключением дочерней компании, находящейся в Казахстане, где функциональной валютой является Казахстанский тенге), а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность.

Все числовые показатели в рублях, представленные в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, округлены с точностью до миллиона, если не указано иное.

(f) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии со стандартами МСФО требует от руководства подготовки ряда суждений, оценок и допущений, которые влияют на выбор и применение принципов учетной политики и на отраженные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных бухгалтерских оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные финансовой отчетности.

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2025 год.

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности значительные суждения, принятые руководством при применении учетной политики Группы, а также основные источники неопределенности оценок соответствовали тем, которые применялись при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составленной в соответствии со стандартами МСФО, за исключением оценки ожидаемой годовой эффективной ставки налога на прибыль и расчета расходов по налогу на прибыль (Пояснение 2(c).

(g) Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Группа применила все новые стандарты и интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2026 года. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, которые еще не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2026 года и досрочно не применялись Группой, представлены в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год.

Руководство находится в процессе оценки потенциального влияния новых стандартов на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность. Ожидается, что новые и пересмотренные стандарты не окажут существенного влияния на сокращенную консолидированную промежуточную финансовую отчетность Группы, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», выпущенного 9 апреля 2024 года, в отношении которого руководство в настоящее время оценивает потенциальное влияние на представление и раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности.

3. Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Выручка по договорам с покупателями, признаваемая на протяжении времени		
Железнодорожные перевозки	51 453	64 563
Прочее	1 962	1 418
Операционная аренда подвижного состава	400	366
Итого	**53 815**	**66 347**

Общая сумма выручки и штрафов по договорам с покупателями (Пояснение 5) составляет 54 399 миллионов рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (67 947 миллионов рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года).

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Млн руб.	**Полувагоны**	**Крытые**	**Прочие**	**Итого**
Выручка от железнодорожных перевозок	42 891	7 609	953	51 453
Выручка от операционной аренды подвижного состава	183	53	164	400
Прочая выручка	43	256	1 663	1 962
Итого	**43 117**	**7 918**	**2 780**	**53 815**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г.

Млн руб.	**Полувагоны**	**Крытые**	**Прочие**	**Итого**
Выручка от железнодорожных перевозок	53 644	9 965	954	64 563
Выручка от операционной аренды подвижного состава	130	74	162	366
Прочая выручка	–	225	1 193	1 418
Итого	**53 774**	**10 264**	**2 309**	**66 347**

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам с покупателями.

Млн руб.	***Поясн.***	**30 июня 2026 г.**	**31 декабря 2025 г.**
Дебиторская задолженность в составе «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	12	5 387	5 935
Активы по договору в составе «Торговой и прочей дебиторской задолженности»	12	599	435
Обязательства по договору в составе «Авансов полученных»		1 100	8 710

Активы по договору, прежде всего, относятся к правам Группы на получение возмещения за услуги, которые были выполнены, но счета за них еще не выставлены на отчетную дату. Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей, по которым выручка признается на протяжении времени.

4. Стоимость приобретенных услуг и материалов и расходы на персонал

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Железнодорожный тариф: плата за пробег порожних вагонов	19 693	18 698
Транспортные услуги	4 393	2 202
Краткосрочная аренда	876	4 649
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	1 203	2 023
Услуги обслуживающих центров	1 314	553
Прочие расходы	2 073	1 527
Итого	**29 552**	**29 652**

С конца 2025 года Группа присоединилась к проекту оптимизированной технологии управления движением подвижного состава на базе АО «Цифровой оператор» (АО «ЦО»). Целью данного взаимодействия является оптимизация расходов на порожний тариф, повышение операционной эффективности использования подвижного состава за счет ускорения оборачиваемости парка и снижения количества вагонов, необходимых для оказания услуг, а также уменьшение общего уровня загрузки сети ОАО «РЖД».

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Зарплата и краткосрочное вознаграждение персоналу	2 174	3 228
Расходы по социальному страхованию	657	811
Итого расходы на персонал	**2 831**	**4 039**

5. Прочие доходы и прочие расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Штрафы полученные	584	1 600
Восстановление резервов	75	167
Прочие доходы	247	352
Итого прочие доходы	**906**	**2 119**
Начисление резервов	–	91
Убыток от продажи и выбытия внеоборотных активов	985	102
Прочие расходы	99	119
Итого прочие расходы	**1 084**	**312**

6. Финансовые доходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Проценты по банковским депозитам (Пояснение 13)	3 053	1 114
Доходы от предоставления отсрочки платежа контрагентам	2 080	2 989
Доходы по займам выданным (Пояснение 11)	180	–
Прочие финансовые доходы	394	153
Итого	**5 707**	**4 256**

7. Финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Процентные расходы по кредитам и займам (Пояснение 15)	14 754	10 060
Процентные расходы по обязательствам аренды (Пояснение 17)	1 525	1 881
Комиссии по факторингу	1 069	2 126
Прочие финансовые расходы	23	10
Итого	**17 371**	**14 077**

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль составили:

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Текущий налог на прибыль		
Начислено в отчетном периоде	(2 193)	(4 986)
Корректировки в отношении предшествующих лет	851	295
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	68	151
Итого	**(1 274)**	**(4 540)**

Для всех значительных компаний Группы применяется ставка по налогу на прибыль, действующая в Российской Федерации.

9. Основные средства

Млн руб.	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2026 г.	**197 788**	**3 513**	**537**	**201 838**
Поступления	1 277	26	19	1 322
Активы, введенные в эксплуатацию	2	11	(13)	–
Перевод в/из прочих активов	297	–	(145)	152
Выбытия	(7 210)	(80)	–	(7 290)
Остаток на 30 июня 2026 г.	**192 154**	**3 470**	**398**	**196 022**
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2026 г.	**(81 036)**	**(2 044)**	**–**	**(83 080)**
Начисленная амортизация	(6 436)	(125)	–	(6 561)
Перевод в/из прочих активов	(172)			(172)
Выбытия	5 144	80	–	5 224
Остаток на 30 июня 2026 г.	**(82 500)**	**(2 089)**	–	**(84 589)**
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2026 г.	**116 752**	**1 469**	**537**	**118 758**
Остаток на 30 июня 2026 г.	**109 654**	**1 381**	**398**	**111 433**

По состоянию на 30 июня 2026 года балансовая стоимость основных средств, являющихся предметом операционной аренды, составила 5 259 миллионов рублей (на 31 декабря 2025 года: 5 423 миллиона рублей).

По состоянию на 30 июня 2026 года обесценение внеоборотных активов Группы отсутствует.

Млн руб.	Вагоны	Здания и оборудование	Незавершенное строительство и авансы	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2025 г.	**179 891**	**3 537**	**9 176**	**192 604**
Поступления	3 954	97	14 644	18 695
Активы, введенные в эксплуатацию	21 246	–	(21 246)	–
Перевод в прочие активы	(63)	–	–	(63)
Выбытия	(6 198)	(19)	–	(6 217)
Остаток на 30 июня 2025 г.	**198 830**	**3 615**	**2 574**	**205 019**
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2025 г.	**(80 020)**	**(1 914)**	**–**	**(81 934)**
Начисленная амортизация за год	(5 368)	(146)	–	(5 514)
Перевод из прочие активы	63	–	–	63
Выбытия	4 475	11	–	4 486
Остаток на 30 июня 2025 г.	**(80 850)**	**(2 049)**	–	**(82 899)**
Балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2025 г.	**99 871**	**1 623**	**9 176**	**110 670**
Остаток на 30 июня 2025 г.	**117 980**	**1 566**	**2 574**	**122 120**

Информация в отношении основных средств, находящихся в залоге, представлена в Пояснении 19.

10. Нематериальные активы

Млн руб.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Программное обеспечение	119	306
Программное обеспечение в стадии разработки	335	141
Прочие нематериальные активы	1 204	1 351
Итого	**1 658**	**1 798**

Статья «Программное обеспечение в стадии разработки» представлена затратами на разработку различных цифровых продуктов, связанных с эффективностью операционной деятельности Группы.

Сумма амортизации нематериальных активов, начисленной за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила 376 миллионов рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 423 миллиона рублей).

11. Займы выданные

По состоянию на 30 июня 2026 года на балансе группы отражен займ, выданный в июле 2025 года Контрагенту №1, в размере 2 000 миллионов рублей и начисленные проценты в сумме 378 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 198 миллионов рублей). Ставка по займу привязана к ключевой ставке ЦБ РФ и по состоянию 30 июня 2026 года составляет 17,25% (на 31 декабря 2025 года: 19%). Срок возврата – 31 декабря 2026 года.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Млн руб.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Торговая дебиторская задолженность	6 280	6 534
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(82)	(82)
Торговая дебиторская задолженность	**6 198**	**6 452**
Прочая дебиторская задолженность	3 370	2 703
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(195)	(166)
Прочая дебиторская задолженность	**3 175**	**2 537**
Итого	**9 373**	**8 989**

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года включает в себя дебиторскую задолженность по договорам с покупателями и активы по договору (Пояснение 3).

Авансы выданные

По состоянию на 30 июня 2026 года в составе авансов выданных в основном представлена сумма авансов, выданных для оплаты железнодорожных тарифов в размере 4 287 миллионов рублей (на 31 декабря 2025 года: 10 312 миллионов рублей).

13. Денежные средства и их эквиваленты

Млн руб.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Банковские депозиты со сроком размещения до трех месяцев	52 643	11 047
Остатки средств на банковских счетах и денежные средства в кассе	13 154	138
Итого	**65 797**	**11 185**

14. Акционерный капитал

Млн руб.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Выпущенные акции		
АО «ПГК»	31 346	31 346
Итого 208 975 763,98 обыкновенных акций номинальной стоимостью 150 рублей каждая	**31 346**	**31 346**

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 208 975 763,98 акций (2025 год: 208 975 763,98 акций) с номинальной стоимостью 150 руб. за одну акцию (2025 год: 150 руб. за одну акцию). На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

Разница между полученными денежными средствами и номинальной стоимостью выпущенных акций была отражена в добавочном капитале

Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 9 300 миллионов рублей (44,50 рубля за обыкновенную акцию).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа объявила дивиденды в размере 18 426 миллионов рублей (35,82 рубля за обыкновенную акцию), из них:

- сумма 4 722 миллиона рублей была зачтена в счет погашения основного долга на 495 миллионов рублей и процентов на 4 227 миллионов рублей по займу, выданному материнской компании в 2024 году, который был классифицирован как операция с собственниками Компании;
- Группа выплатила дивиденды в сумме 13 704 миллиона рублей, из которых была проведена оплата Группе суммы процентов и тела займа в размере 3 166 миллионов рублей.

В ноябре 2024 года Группа выдала займы в размере 74 763 миллиона рублей в пользу материнской организации АО «Аврора Инвест» (Пояснение 15). Данная операция была классифицирована как операция с собственниками Компании и отражена в отчете об изменениях в капитале. Займы выданы на срок до 2033 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2026 года ставка по договору составила 16,61% (по состоянию на 31 декабря 2025 года – 18,01%). По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность по займу составила 72 932 миллиона рублей. В первом полугодии 2026 года произведено частичное погашение выданных займов на сумму 45 миллионов рублей, по состоянию на 30 июня 2026 года задолженность по займу составила 72 887 миллионов рублей.

По состоянию на 30 июня 2026 года баланс неотраженной задолженности по процентам, причитающимся Группе по займу, выданному материнской организации, составил 8 614 миллионов рублей (на 31 декабря 2025 года: 2 283 миллиона рублей). По мере поступления процентов на счета Группы, движения отражаются по статье нераспределенная прибыль в отчете об изменениях в капитале.

15. Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**31 декабря 2025 г.**
Долгосрочные кредиты и займы	**176 225**	**141 971**
Срочные кредиты и займы	82 593	85 030
Облигации, выпущенные без обеспечения	65 543	28 773
Обязательства по договорам обратной аренды	28 089	28 168
Краткосрочные кредиты и займы	**15 190**	**13 962**
Срочные кредиты и займы	14 493	13 390
Облигации, выпущенные без обеспечения	357	166
Обязательства по договорам обратной аренды	340	406
Итого	**191 415**	**155 933**

Срочные кредиты представлены целевым кредитом, предоставленным Банком №1 в пользу АО «ПГК» на выплату дивидендов. Кредит в пользу АО «ПГК» выдан в ноябре 2024 года на срок до 2033 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2026 года ставка по договору составила 16,60% (на 31 декабря 2025 года: 18%). Задолженность по кредитному соглашению между Компанией и Банком №1 обеспечена гарантией и залогами (Пояснение 19). Банком №2 в декабре 2025 года был предоставлен краткосрочный кредит в размере 5 000 миллионов рублей в целях пополнения оборотных средств. Кредит в пользу Компании выдан на срок до 1 декабря 2026 года по ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 1,72% годовых. По состоянию на 30 июня 2026 года ставка по договору составила 15,97% (на 31 декабря 2025: 17,72%).

В результате сделок обратной аренды в 2024 и 2025 годах Группа признала финансовые обязательства, представленные задолженностью Группы перед российскими лизинговыми компаниями (далее – «Лизинговые компании №1 и №2») по договорам аренды подвижного состава со сроком погашения в 2031 и 2032 годах и средней эффективной ставкой 18,59% (на 31 декабря 2025 года: 20,92%). По условиям договоров обратной аренды Группа сохраняет все значимые риски и выгоды, связанные с использованием арендованного имущества. Соответственно, Группа признает арендуемое имущество в составе основных средств.

30 сентября 2025 года Компания разместила биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-01 объемом 12 000 миллионов рублей в количестве 12 000 000 штук номиналом 1 тысяча руб. каждая, со сроком погашения 14 сентября 2028 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,75% годовых с ежемесячной выплатой купона. Средства, полученные от размещения за вычетом затрат по сделке, составили 11 908 миллионов рублей.

12 декабря 2025 года Компания разместила биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-02 объемом 12 000 миллионов рублей в количестве 12 000 000 штук номиналом 1 тысяча рублей каждая, со сроком до безотзывной оферты 29 марта 2029 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,95% годовых с ежемесячной выплатой купона. Средства, полученные от размещения за вычетом затрат по сделке, составили 11 905 миллионов рублей.

12 декабря 2025 года Компания разместила биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-03 объемом 5 000 миллионов рублей в количестве 5 000 000 штук номиналом 1 тысяча рублей каждая, со сроком до безотзывной оферты 7 декабря 2027 года. Облигации выпущены по плавающей ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 2,5% годовых, с ежемесячной выплатой купона (на 30 июня 2026 года ставка купона составила 16,75%, на 31 декабря 2025 года – 18,50%). На момент выпуска облигаций ставка составляла 19%. Средства, полученные от размещения за вычетом затрат по сделке, составили 4 960 миллионов рублей.

5 февраля 2026 года Компания разместила биржевые неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-02 объемом 11 200 миллионов рублей в количестве 11 200 000 штук номиналом 1 тысяча рублей каждая, со сроком до оферты 29 марта 2029 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,95% годовых с ежемесячной выплатой купона. Средства, полученные от размещения за вычетом затрат по сделке, составили 11 123 миллиона рублей.

5 февраля 2026 года Компания разместила неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-03 объемом 3 650 миллионов рублей в количестве 3 650 000 штук номиналом 1 тысяча рублей каждая, со сроком до оферты 7 декабря 2027 года. Облигации выпущены по плавающей ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 2,5% годовых, с ежемесячной выплатой купона (на 30 июня 2026 года ставка по договору составила 16,75%). Средства, полученные от размещения за вычетом затрат по сделке, составили 3 625 миллионов рублей.

28 апреля 2026 года Компания разместила неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-04 объемом 20 000 миллионов рублей в количестве 20 000 000 штук номиналом 1 тысяча рублей каждая, со сроком погашения 9 сентября 2029 года. Облигации выпущены по фиксированной ставке 15,40% годовых, с ежемесячной выплатой купона.

28 апреля 2026 года Компания разместила неконвертируемые бездокументарные облигации серии 003Р-05 объемом 2 200 миллионов рублей в количестве 2 200 000 штук номиналом 1 тысяча рублей каждая, со сроком размещения погашения 14 октября 2028 года. Облигации выпущены по плавающей ставке, привязанной к ключевой ставке ЦБ РФ, увеличенной на 2,5% годовых, с ежемесячной выплатой купона (на 30 июня 2026 года ставка по договору составила 16,75%).

Информация о ковенантах, применимых к Группе, раскрыта в Пояснении 19.

16. Аренда

Активы в форме права пользования

Млн руб.	**Вагоны**	**ППС***	**Здания и прочие**	**Итого**
Остаток на 1 января 2026 г.	**16 346**	**2 420**	**996**	**19 762**
Начисленная амортизация	(3 805)	(141)	(142)	(4 088)
Поступление активов в форме права пользования	1 413	–	2 834	4 247
Прекращение договоров аренды	(114)	(317)	(878)	(1 309)
Переоценка и модификация обязательств	3 178	38	–	3 216
Остаток на 30 июня 2026 г.	**17 018**	**2 000**	**2 810**	**21 828**

Млн руб.	**Вагоны**	**ППС***	**Здания и прочие**	**Итого**
Остаток на 1 января 2025 г.	**30 395**	**2 537**	**225**	**33 157**
Начисленная амортизация	(7 686)	(152)	(159)	(7 997)
Прекращение договоров аренды	(734)	–	–	(734)
Переоценка и модификация обязательств	(4 937)	151	13	(4 773)
Остаток на 30 июня 2025 г.	**17 038**	**2 536**	**79**	**19 653**

* Промывочно-пропарочные станции

Переоценка и модификация обязательств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в сумме 3 216 миллионов рублей представляет собой эффект от изменения арендных платежей вследствие изменения ставок и рыночных индексов по некоторым договорам аренды

Переоценка и модификация обязательств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года представляет собой отрицательную величину в размере 4 773 миллиона рублей и состоит из эффекта от изменения арендных платежей вследствие изменения ставок и рыночных индексов по некоторым договорам аренды.

Суммы, отраженные в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке

	За шесть месяцев, закончившихся	
Млн руб.	**30 июня 2026 г.**	**30 июня 2025 г.**
Проценты по обязательствам аренды (Пояснение 7)	1 525	1 881
Расход по краткосрочной аренде (Пояснение 4)	876	4 649

17. Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

В таблицах ниже представлено изменение обязательств, возникающих от финансовой деятельности, включая денежные потоки и неденежные движения:

Млн руб.	Срочные кредиты и займы	Облигации	Обязательства по обратной аренде	Обязательства по аренде	Дивиденды	Итого
На 1 января 2026 г.	**98 420**	**28 939**	**28 574**	**21 482**	–	**177 415**
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности						
Получение заемных средств	–	37 050	–	–	–	37 050
Погашение заемных средств	(1 451)	–	(124)	–	–	(1 575)
Выплаты арендных обязательств	–	–	–	(3 656)	–	(3 656)
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(9 300)	(9 300)
Расходы по выпуску облигаций	–	(280)	–	–	–	(280)
Проценты уплаченные	(8 132)	(3 718)	(2 617)	(1 609)	–	(16 076)
Итого денежный поток	**(9 583)**	**33 052**	**(2 741)**	**(5 265)**	**(9 300)**	**6 163**
Прочие неденежные движения						
Поступления по аренде (новые и действующие договоры)	–	–	–	4 247	–	4 247
Расход по процентам	8 249	3 909	2 596	1 525	–	16 279
Выбытия по аренде (завершенные договоры)	–	–	–	(1 089)	–	(1 089)
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	9 300	9 300
Переоценка и модификация обязательств	–	–	–	3 373	–	3 373
Итого неденежные движения	**8 249**	**3 909**	**2 596**	**8 056**	**9 300**	**32 110**
На 30 июня 2026 г.	**97 086**	**65 900**	**28 429**	**24 273**	**–**	**215 688**

Млн руб.	Срочные кредиты и займы	Обязательства по обратной аренде	Обязательства по аренде	Кредиторская задолжен-ность	Дивиденды	Итого
На 1 января 2025 г.	**76 555**	**1 716**	**34 284**	**9 312**	**–**	**121 867**
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности						
Получение заемных средств	2 000	–	–	–	–	2 000
Погашение заемных средств	(990)	(214)	–	(701)	–	(1 905)
Выплаты арендных обязательств	–	–	(7 207)	–	–	(7 207)
Дивиденды уплаченные	–	–	–	–	(13 704)	(13 704)
Финансирование по договорам лизинга	–	–	–	18 578	–	18 578
Проценты уплаченные	(7 198)	(1 213)	(1 794)	(383)	–	(10 588)
Итого денежный поток	**(6 188)**	**(1 427)**	**(9 001)**	**17 494**	**(13 704)**	**(12 826)**
Прочие неденежные движения						
Поступления по аренде (новые и действующие договоры)	–	18 267	–	(18 267)	–	–
Расход по процентам	8 443	1 234	1 881	383	–	11 941
Выбытия по аренде (завершенные договоры)	–	–	(848)	–	–	(848)
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	18 426	18 426
Зачет по займу и процентам материнской компании	–	–	–	–	(4 722)	(4 722)
Переоценка и модификация обязательств	–	–	(4 725)	–	–	(4 725)
Итого неденежные движения	**8 443**	**19 501**	**(3 692)**	**(17 884)**	**13 704**	**20 072**
На 30 июня 2025 г.	**78 810**	**19 790**	**21 591**	**8 922**	**–**	**129 113**

18. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Млн руб.	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
Торговая кредиторская задолженность	2 824	3 880
Торговая кредиторская задолженность	**2 824**	**3 880**
Кредиторская задолженность за поставку вагонов	–	2 690
Кредиторская задолженность по расчетам с персоналом	544	920
Оценочные обязательства	55	65
Прочая кредиторская задолженность	349	694
Прочая кредиторская задолженность	**948**	**4 369**
Итого	**3 772**	**8 249**

19. Фактические и условные обязательства

Обязательства Группы в связи с кредитными обязательствами акционера

1 ноября 2023 года завершилась сделка по продаже 100% акций Компании в адрес АО «Аврора Инвест». Приобретение Компании новым акционером осуществлялось за счет кредитных средств, предоставленных российским банком (далее – «Банк-кредитор») на срок до 2033 года. Задолженность по кредитному соглашению обеспечена гарантиями и залогами, в том числе со стороны Группы.

(a) Гарантии

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа имела выпущенную финансовую гарантию в пользу Банка-кредитора по кредитному соглашению АО «Аврора Инвест».

По состоянию на 30 июня 2026 года финансовая гарантия отражена в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении Группы в сумме 1 088 миллионов рублей (на 31 декабря 2025 года: 1 122 миллиона рублей). Суммарная прибыль от изменения стоимости финансовой гарантии выданной за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила 34 миллиона рублей.

(b) Активы в залоге

По состоянию на 30 июня 2026 года 56 526 вагонов балансовой стоимостью 77 495 миллионов рублей были заложены в качестве обеспечения обязательства материнской организации (по состоянию на 31 декабря 2025 года 56 526 вагонов балансовой стоимостью 81 073 миллиона рублей).

По состоянию на 30 июня 2026 года балансовая стоимость 5 352 вагонов, являющихся предметом лизинга и находящихся в обременении, составляет 28 453 миллиона рублей (на 31 декабря 2025 года: балансовая стоимость 5 352 вагонов, находящихся в обременении, составляла 29 523 миллиона рублей).

(c) Соблюдение условий кредитных договоров

Группа и АО «Аврора Инвест» должны выполнять на ежеквартальной основе определенные ограничительные условия (ковенанты), связанные с кредитным соглашением АО «Аврора Инвест» с Банком №1, кредитными соглашениями Компании с Банком №1 и Банком №2 (Пояснение 15), а также связанные с договорами обратной аренды Компании с Лизинговыми компаниями №1 и №2. Данные условия включают, в частности, предельные значения соотношения показателя чистого долга к показателю EBITDA и отношение показателя EBITDA к начисленным процентам, состав и порядок расчета которых определены указанными договорами. Невыполнение данных условий может привести к возникновению прав кредиторов на досрочное истребование задолженности.

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и в течение 2025 года Группой и ее материнской организацией были соблюдены все ограничительные условия, предусмотренные кредитными соглашениями и договорами обратной аренды.

Соблюдение ковенантов в течение двенадцати месяцев с 30 июня 2026 года будет зависеть от изменения структуры заемных средств и рыночной конъюнктуры (Пояснения 1, 2, 23).

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы оценочных обязательств, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе прочей кредиторской задолженности (Пояснение 18). Сумма оценочных обязательств, включенных в состав прочей кредиторской задолженности, составила 55 миллионов рублей по состоянию на 30 июня 2026 года (65 миллионов рублей по состоянию на 31 декабря 2025 года).

Условные налоговые обязательства

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

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

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

Договорные обязательства по будущим операциям приобретения основных средств

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа не имеет договорных обязательств по будущему приобретению основных средств, кроме описанного ниже.

Группа заключила ряд опционных договоров, которые, при наступлении определенных событий, могут обязать Группу приобрести в собственность вагоны, находящихся в лизинге у третьей стороны. По состоянию на 30 июня 2026 года сумма, которую может потребоваться уплатить за приобретение вагонов, составляет 7.7% от баланса основных средств раскрытых в Пояснении 9 (исключая НДС). Финансовое обязательство, которое Группа должна признать в отношении данных договоров в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении Группы, является несущественным. Вероятность наступления исполнения данных договоров является низкой.

Неиспользованные кредитные лимиты

На 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года лимит неиспользованных кредитных линий, доступных Группе, составлял 148 000 миллионов рублей.

20. Справедливая стоимость активов и обязательств

Руководство использует профессиональные суждения для оценки и классификации финансовых инструментов по категориям, используя иерархию оценки справедливой стоимости. По состоянию на отчетную дату у Группы существуют финансовые активы и обязательства, которые не учитываются по справедливой стоимости, но для которых справедливая стоимость раскрывается, и которые относятся к 1, 2 и 3 уровням иерархии.

В отношении финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых она раскрывается, руководство Группы полагает, что справедливая стоимость следующих финансовых активов и обязательств на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года существенно не отличается от их балансовой стоимости:

- Уровень 1: Денежные средства в кассе и на банковских счетах (Пояснение 13).
- Уровень 2: Банковские депозиты, включая денежные средства, размещенные на залоговых счетах (Пояснение 13).
- Уровень 3: Торговая и прочая дебиторская задолженность (Пояснение 12), торговая и прочая кредиторская задолженность (Пояснение 18), финансовая гарантия выданная (Пояснение 19).

21. Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Непосредственной материнской организацией Компании по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года являлось АО «Аврора Инвест».

В цепочке владения Группы присутствует закрытый паевой инвестиционный фонд. В соответствии с Федеральным законом Российской Федерации от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» сведения о владельцах инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда не подлежат раскрытию и предоставлению. В силу данного законодательного ограничения Руководство Группы не обладает информацией о стороне, обладающей конечным контролем по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года.

(b) Операции с материнской организацией

Гарантии и активы в залоге

По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года Группа предоставила ряд обеспечений по обязательствам материнской организации АО «Аврора Инвест» (Пояснение 19).

Долгосрочные займы выданные, классифицируемые как операции с собственниками Компании

По состоянию на 30 июня 2026 года сумма займов, предоставленных Группой в пользу АО «Аврора Инвест», с учетом погашения задолженности в соответствии с графиком платежей и проведенного зачета, составила 72 887 миллион рублей (на 31 декабря 2025 года: 72 932 миллиона рублей).

Дивиденды

Информация о дивидендах, выплаченных в пользу материнской организации, раскрыта в Пояснении 14.

22. Операционные сегменты

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

Исходя из того, как Группа управляет операционной деятельностью и каким образом принимаются решения по распределению ресурсов, у Группы имеется один операционный и отчетный сегмент для целей раскрытия в финансовой отчетности.

23. События после отчетной даты

В июле 2026 года в соответствии с Решением единственного акционера Компании №40 от 15 июля 2026 года чистую прибыль, полученную по результатам деятельности Компании за прошлые периоды, было решено направить на выплату дивидендов в пользу материнской организации в размере 3 802 миллиона рублей.

В июле 2026 года группа приняла в лизинг 600 инновационных полувагонов по договору перенайма лизинга. Обязательства по аренде составили 3 411 миллионов рублей.

В соответствии с решением Совета директоров Компании №233 от 24 августа 2026 года единственному акционеру Компании было рекомендовано распределить чистую прибыль прошлых лет и направить денежные средства в размере 18 321 миллион рублей на выплату дивидендов в пользу материнской организации.